



## ส่วนที่ 1

## ผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

## 1. ข้อมูลทั่วไป

## 1.1 ข้อมูลผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

ชื่อบริษัท

บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

ประเภทธุรกิจ

ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยบริษัทได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ประเภทใบอนุญาตการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์แบบ ก ซึ่งประกอบธุรกิจ ได้แก่

- การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
- การค้าหลักทรัพย์
- การค้าหลักทรัพย์อันเป็นตราสารแห่งหนึ่ง
- การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
- กิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (เฉพาะ Principal)
- การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน

และบริษัทยังได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจภายใต้พระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ประเภทใบอนุญาตการประกอบธุรกิจการซื้อขายล่วงหน้าแบบ ส-1 ซึ่งประกอบธุรกิจ ได้แก่

- การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- การเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- การเป็นที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ที่ตั้งสำนักงานใหญ่

400/22 อาคารธนาคารกสิกรไทย ชั้น 1, 3, 11 และ 19 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพฯ 10400

เลขทะเบียนบริษัท

0107545000128

เว็บไซต์

www.kasikornsecurities.com

โทรศัพท์

02-796-0011

โทรสาร

02-796-0099

ทุนจดทะเบียน

501,000,000 บาท

(ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566)

ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 100,200,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 5 บาท

ทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่า

500,009,385 บาท

(ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566)

ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 100,001,877 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 5 บาท



1.2 ข้อมูลบุคคลอ้างอิง

นายทะเบียนหลักทรัพย์

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด  
93 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ชั้น 14 ถนนรัชดาภิเษก  
แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ 0-2009-9999 โทรสาร 0-2359-1259

ผู้ดูแลสภาพคล่อง

บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)  
400/22 อาคารธนาคารกสิกรไทย ชั้น 1, 3, 11 และ 19 ถนนพหลโยธิน  
แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ 0-2796-0011 โทรสาร 0-2796-0020

ผู้สอบบัญชี

บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด  
195 เอ็มไพร์ทาวเวอร์ ชั้น 48 ถนนสาทรใต้  
แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพฯ 10210

ที่ปรึกษาทางการเงิน

-

*Yongyut Ngath*



## 2. ปัจจัยความเสี่ยง

### 2.1 ความเสี่ยงเกี่ยวกับใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

#### 2.1.1 ความเสี่ยงเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงของราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

ราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อาจมีการเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นหรือลดลงอย่างรวดเร็ว เนื่องจากเป็นผลิตภัณฑ์ที่มีลักษณะเป็นการ Leverage เหมือนตราสารอนุพันธ์ทั่วไป ผู้ลงทุนจึงควรเข้าใจปัจจัยต่างๆ ที่มีผลต่อราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์โดยปัจจัยสำคัญที่มีผลต่อราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ มีดังต่อไปนี้

##### (1) อุปสงค์และอุปทานของตลาด

อุปสงค์และอุปทานหรือความต้องการซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ของตลาดจะส่งผลต่อราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ซื้อขาย โดยความต้องการซื้อจากผู้ลงทุนที่สูงจะส่งผลให้ราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์มีการปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น ในทางตรงข้ามหากมีความต้องการขายจากผู้ลงทุนสูงย่อมส่งผลผลักดันให้ราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์มีการปรับตัวลดลง

##### (2) ปัจจัยที่ส่งผลต่อราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ตามทฤษฎี

###### ▪ ราคาสินทรัพย์อ้างอิง

การเปลี่ยนแปลงของราคาสินทรัพย์อ้างอิงจะส่งผลต่อราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังนี้

###### ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการซื้อ (Call Warrant)

หากราคาสินทรัพย์อ้างอิงปรับตัวสูงขึ้น ราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะมีมูลค่าสูงขึ้นตาม ในทางกลับกันหากราคาสินทรัพย์อ้างอิงปรับตัวลดลง ราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะมีมูลค่าลดลง

###### ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการขาย (Put Warrant)

หากราคาสินทรัพย์อ้างอิงปรับตัวสูงขึ้น ราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะมีมูลค่าลดลง ในทางกลับกันหากราคาสินทรัพย์อ้างอิงปรับตัวลดลง ราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะมีมูลค่าสูงขึ้น

###### ▪ ราคาใช้สิทธิ

การเปลี่ยนแปลงของราคาใช้สิทธิจะส่งผลต่อราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังนี้

###### ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการซื้อ (Call Warrant)

หากราคาใช้สิทธิปรับตัวสูงขึ้น ราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะมีมูลค่าลดลง ในทางกลับกันหากราคาใช้สิทธิปรับตัวลดลง ราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะมีมูลค่าสูงขึ้น

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการขาย (Put Warrant)

หากราคาใช้สิทธิปรับตัวสูงขึ้น ราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะมีมูลค่าสูงขึ้น ในทางกลับกันหากราคาใช้สิทธิปรับตัวลดลง ราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะมีมูลค่าลดลง

■ **ความผันผวนของผลตอบแทนของสินทรัพย์อ้างอิง**

การเปลี่ยนแปลงความผันผวนของผลตอบแทนของสินทรัพย์อ้างอิงจะส่งผลต่อราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ดังนี้

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการซื้อ (Call Warrant)

หากความผันผวนเพิ่มขึ้น โดยส่วนใหญ่ราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะมีมูลค่าสูงขึ้น ในทางกลับกันหากความผันผวนลดลง โดยส่วนใหญ่ราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะมีมูลค่าลดลง

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการขาย (Put Warrant)

หากความผันผวนเพิ่มขึ้น โดยส่วนใหญ่ราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะมีมูลค่าสูงขึ้น ในทางกลับกันหากความผันผวนลดลง โดยส่วนใหญ่ราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะมีมูลค่าลดลง

■ **ระยะเวลาคงเหลือ**

การเปลี่ยนแปลงระยะเวลาคงเหลือจะส่งผลต่อราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ดังนี้

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการซื้อ (Call Warrant)

หากระยะเวลาคงเหลือลดลง โดยส่วนใหญ่ราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะมีมูลค่าลดลง

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการขาย (Put Warrant)

หากระยะเวลาคงเหลือลดลง โดยส่วนใหญ่ราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะมีมูลค่าลดลง

■ **อัตราดอกเบี้ย**

อัตราดอกเบี้ยไร้ความเสี่ยงจะส่งผลต่อราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังนี้

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการซื้อ (Call Warrant)

เนื่องมาจากการซื้อใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการซื้อ ใช้เงินซื้อใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์น้อยกว่า การซื้อหุ้นอ้างอิงโดยตรง ดังนั้น หากอัตราดอกเบี้ยไร้ความเสี่ยงสูงขึ้น ค่าเสียโอกาสในการซื้อหุ้นโดยตรงก็จะมากขึ้น ดังนั้น ผู้ลงทุนยินดีจะจ่ายค่าซื้อใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการซื้อในราคาแพงขึ้น จึงทำให้ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการซื้อมีมูลค่ามากขึ้น และถ้าอัตราดอกเบี้ยไร้ความเสี่ยงต่ำลง มูลค่าใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะลดลง

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการขาย (Put Warrant)

เนื่องมาจากการซื้อใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการขาย โดยทั่วไป หากอัตราดอกเบี้ยไร้ความเสี่ยงสูงขึ้น ก็เปรียบเสมือนว่า มูลค่าปัจจุบันของราคาใช้สิทธิจะลดต่ำลง ซึ่งเปรียบเสมือนการขายล่วงหน้าผ่านการใช้สิทธิ



แบบสิทธิในการขาย จะทำให้ได้ยอดขายล่วงหน้าลดลง ดังนั้น มูลค่าของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการขายจะมีมูลค่าลดลง และถ้าอัตราดอกเบี้ยไร้ความเสี่ยงต่ำลง มูลค่าใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะเพิ่มขึ้น

▪ **เงินปันผลหรือผลตอบแทนจากการถือครองสินทรัพย์อ้างอิง**

การจ่ายเงินปันผลหรือผลตอบแทนของสินทรัพย์อ้างอิง ย่อมจะส่งผลให้ราคาสินทรัพย์อ้างอิงปรับตัวลดลง ซึ่งหากมีการปรับสิทธิจากการจ่ายเงินปันผลหรือผลตอบแทนของสินทรัพย์อ้างอิงเต็มจำนวน จะไม่ส่งผลกระทบต่อมูลค่าของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ซึ่งเป็นไปตามร่างข้อกำหนดสิทธิฉบับหลัก อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่มีการกำหนดให้แตกต่างกันไปจากร่างข้อกำหนดสิทธิหลัก กล่าวคือ ไม่มีการปรับสิทธิ หรือมีการปรับสิทธิเพียงบางส่วน เช่น การปรับสิทธิเฉพาะกรณีเงินปันผลพิเศษเป็นต้น จะส่งผลต่อราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังนี้

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการซื้อ (Call Warrant)

เมื่อราคาสินทรัพย์อ้างอิงปรับตัวลดลง ราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะมีมูลค่าลดลงตาม

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการขาย (Put Warrant)

เมื่อราคาสินทรัพย์อ้างอิงปรับตัวลดลง ราคาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะมีมูลค่าสูงขึ้น

**2.1.2 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์**

การซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ นั้นจะมีผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker) ทำหน้าที่ เพื่อให้ผู้ลงทุนสามารถซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ได้เมื่อต้องการ โดยผู้ดูแลสภาพคล่องจะทำหน้าที่ตามข้อกำหนดของผู้ดูแลสภาพคล่อง ทั้งนี้ข้อกำหนดของผู้ดูแลสภาพคล่องจะแตกต่างกันขึ้นอยู่กับผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์แต่ละราย และใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์แต่ละรุ่น นักลงทุนสามารถศึกษาข้อมูลการปฏิบัติหน้าที่ของผู้ดูแลสภาพคล่องว่า เป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนดหรือไม่ จากข้อมูลผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่เผยแพร่โดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

**2.1.3 ความเสี่ยงด้านความสามารถในการชำระราคาหรือส่งมอบหลักทรัพย์ตามภาระผูกพันของผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Credit Risk)**

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกและเสนอขายนี้เป็นใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ชนิดไม่มีการรับฝากทรัพย์สินเป็นหลักประกัน นักลงทุนจึงไม่มีทรัพย์สินเป็นหลักประกันในการชำระหนี้ตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ นักลงทุนจึงควรศึกษาข้อมูลและคุณสมบัติของผู้ออก พร้อมทั้งศึกษาปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวกับการดำเนินงานของผู้ออก ฐานะการเงิน การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออก และผลการดำเนินงานที่ผ่านมาอย่างใกล้ชิด นอกจากนี้ นักลงทุนควรศึกษาเหตุผลและผลของการผิดนัดตามส่วนที่ 2 ของข้อกำหนดสิทธิอย่างละเอียดก่อนการลงทุน



## 2.2 ความเสี่ยงที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงหรือดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิง

### 2.2.1 การปรับสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์หรือการดำเนินการบางอย่าง (Corporate Action) ของหลักทรัพย์อ้างอิง ("บริษัทอ้างอิง") ที่ส่งผลกระทบต่อราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ วันครบกำหนดอายุ อัตราใช้สิทธิต่อหน่วย หรือราคาใช้สิทธิ ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะทำการปรับสิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ตามวิธีการคำนวณในข้อกำหนดสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้น โดยเหตุการณ์หรือ Corporate Action ที่เกี่ยวข้องกับบริษัทอ้างอิงสามารถสรุปได้ดังนี้

- การจัดสรรหุ้นใหม่ให้ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทอ้างอิง ในกรณีที่ราคาจองซื้อหุ้นใหม่ ต่ำกว่าราคาปิดของหุ้นอ้างอิง ณ วันทำการสุดท้ายก่อนขึ้นเครื่องหมาย XR
- การจ่ายหุ้นปันผลของบริษัทอ้างอิง
- การจ่ายเงินปันผลของบริษัทอ้างอิง
- การแบ่งแยกหรือรวมหุ้นของบริษัทอ้างอิง
- การควบรวมกิจการ

### 2.2.2 การเพิกถอนหลักทรัพย์อ้างอิงจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

กรณีที่มีการเพิกถอนหลักทรัพย์อ้างอิงออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ก่อนวันครบกำหนดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ทั้งที่เป็นคำสั่งของตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือเป็นไปตามที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทอ้างอิงก็ตาม ผู้ถือจะทำการเลื่อนวันครบกำหนดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เป็นวันทำการที่สาม (3) ก่อนวันทำการซื้อขายสุดท้ายของหลักทรัพย์อ้างอิงตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ ซึ่งจะทำให้อายุคงเหลือของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ลดลงและอาจส่งผลให้มูลค่าของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ลดลงเช่นกัน

### 2.2.3 การถูกระงับการซื้อขายหรือหยุดการซื้อขายของหลักทรัพย์อ้างอิงและการหยุดการคำนวณดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิง

การขึ้นเครื่องหมาย Halt (H) หรือ Suspension (SP) บนหลักทรัพย์อ้างอิงที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ประกาศ ซึ่งส่งผลให้หลักทรัพย์อ้างอิงถูกระงับหรือหยุดการซื้อขาย หรือการหยุดการคำนวณดัชนีหลักทรัพย์อ้างอิง จะส่งผลให้ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าวถูกระงับการซื้อขายเช่นเดียวกัน ซึ่งจะทำให้ผู้ลงทุนไม่สามารถซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ได้



## 2.2.4 การชำระบัญชีของบริษัทอ้างอิง

ในกรณีที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทอ้างอิงมีมติให้เลิกบริษัท หรือแต่งตั้งผู้ชำระบัญชี หรือศาลมีคำสั่งถึงที่สุดให้เลิกบริษัท อ้างอิง หรือให้พิทักษ์ทรัพย์เด็ดขาด ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ยังไม่ได้ใช้สิทธิทั้งหมดจะถูกยกเลิกและไม่สามารถนำไปใช้ สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ได้อีกตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ ซึ่งการยกเลิกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะส่งผลให้ มูลค่าของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์หมดลงไปในทันที

## 2.3 ความเสี่ยงของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

### 2.3.1 ความเสี่ยงจากความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์

รายได้หลักของบริษัทฯ มาจากธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยคิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 69.6 ของรายได้รวมทั้งหมดในปี 2566 ที่ผ่านมา ซึ่งรายได้ส่วนดังกล่าวจะขึ้นอยู่กับมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งขึ้นอยู่กับปัจจัยภายนอกต่าง ๆ อาทิเช่น สภาวะเศรษฐกิจโดยภาพรวมทั้งในประเทศและต่างประเทศ เสถียรภาพทางการเมืองภายในประเทศ ความเชื่อมั่นของนักลงทุน เป็นต้น ทั้งนี้ ปัจจัยดังกล่าว ส่งผลกระทบต่อความผันผวน ของมูลค่าการซื้อขายโดยรวมในตลาดหลักทรัพย์ฯ และส่งผลต่อรายได้หลักของบริษัท

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้มีการกำหนดกลยุทธ์และแผนการดำเนินงาน เพื่อลดความเสี่ยงจากความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์ ดังกล่าว ผ่านการทำงานร่วมกับธนาคารกสิกรไทย และ บริษัทในกลุ่มธนาคารกสิกรไทย ในการพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการการ ลงทุน รวมทั้งช่องทางการลงทุนที่หลากหลายเพื่อตอบสนองต่อความต้องการของลูกค้าทั้งลูกค้าบุคคลและลูกค้าบริษัท อันจะส่งผล ให้มีการเติบโตของรายได้ของบริษัทอย่างต่อเนื่อง

### 2.3.2 ความเสี่ยงจากการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์

ปัจจุบัน ธุรกิจหลักทรัพย์ มีการแข่งขันที่ค่อนข้างสูง เนื่องจากการเปิดเสรีธุรกิจหลักทรัพย์อย่างเต็มรูปแบบ ทั้งในส่วนของ จำนวนใบอนุญาต และค่าธรรมเนียมนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ รวมทั้งการเข้ามาแข่งขันของสถาบันการเงินจากต่างชาติ เพื่อ ตอบโจทย์ประชาคมอาเซียน (AEC) ซึ่งการแข่งขันที่รุนแรงขึ้นมีผลต่อความสามารถในการแข่งขันของบริษัทหลักทรัพย์

บริษัทฯ ได้มีการวางแผนงานเพื่อรองรับการแข่งขันที่รุนแรงขึ้นนี้ ด้วยการเน้นการพัฒนาบุคลากรของบริษัท รวมทั้งการ พัฒนาช่องทางการลงทุนออนไลน์ และผลิตภัณฑ์การบริการการลงทุนที่หลากหลาย ผ่านการทำงานร่วมกันภายใต้เครือธนาคาร กสิกรไทย

### 2.3.3 ความเสี่ยงจากการพึ่งพาลูกค้ารายใหญ่หรือน้อยราย

ในปี 2566 บริษัทฯ มีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ของลูกค้าบุคคลรายใหญ่ 10 รายแรก คิด เป็นสัดส่วน ร้อยละ 7.7 ของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของลูกค้าบุคคลของบริษัทฯ ซึ่งถือเป็นสัดส่วนการพึ่งพาลูกค้าราย ใหญ่ที่ไม่สูงมาก อีกทั้งบริษัทฯ ยังให้ความสำคัญกับธุรกิจลูกค้าสถาบัน ซึ่งหนึ่งในลูกค้าดังกล่าว ประกอบด้วย บริษัทหลักทรัพย์



จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทของธนาคารกสิกรไทย รวมอยู่ด้วย ทำให้ความเสี่ยงในการพึ่งพาลูกค้ารายใหญ่ของบริษัทมีอยู่เพียงเล็กน้อยเท่านั้น อย่างไรก็ตาม เพื่อลดความเสี่ยงในการพึ่งพาลูกค้ารายใหญ่ บริษัทฯ ได้มีนโยบายในการทำงานร่วมกับธนาคารกสิกรไทย ในการขยายฐานลูกค้าบุคคลในวงกว้างผ่านช่องทางสาขานาคารกสิกรไทย และช่องทาง K-Cyber Service ซึ่งเป็นช่องทางออนไลน์ของทางธนาคารอย่างเป็นระบบ

#### 2.3.4 ความเสี่ยงจากการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย

ในการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ บริษัทฯอาจมีความเสี่ยงจากผลขาดทุน และสภาพคล่องทางการเงินของบริษัทฯ ในกรณีที่ต้องซื้อหลักทรัพย์ที่เหลือจากการจัดจำหน่าย ซึ่งอาจเกิดจากปัจจัยต่าง ๆ เช่น การกำหนดราคาขายไม่เหมาะสม ความผันผวนของสภาวะตลาดเงินและตลาดทุน เป็นต้น

เพื่อเป็นการบริหารจัดการความเสี่ยงดังกล่าว บริษัทฯ ได้มีการจัดทำกระบวนการปฏิบัติงานเกี่ยวกับธุรกรรมการรับประกันการจัดจำหน่ายตราสารทุน โดยเป็นไปตามกรอบความเสี่ยงด้านการตลาด (Market Risk Framework) ภายใต้กรอบที่เรียกว่า Underwriting VaR (UVaR) พร้อมทั้งมี Underwriting Committee (UW Committee) เพื่อพิจารณาอนุมัติธุรกรรมการรับประกันการจัดจำหน่าย

#### 2.3.5 ความเสี่ยงทางด้านบุคลากร

ธุรกิจหลักทรัพย์ เป็นธุรกิจทางด้านบริการ ที่บุคลากรนับเป็นปัจจัยสำคัญในการดำเนินธุรกิจให้มีการเติบโตอย่างยั่งยืน บริษัทฯ มุ่งเน้นพัฒนาคุณภาพของบุคลากร บริษัทฯมีนโยบายในการสรรหาบุคลากรอย่างเป็นระบบ ตั้งแต่การคัดเลือกบุคลากร การพัฒนาและอบรมบุคลากร ทั้งความรู้ กฎเกณฑ์ นโยบายต่างๆของบริษัทและหน่วยงานทางการ รวมถึงทักษะต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการทำงาน เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและศักยภาพของบุคลากรของบริษัทฯ รวมทั้งการสร้างวัฒนธรรมองค์กร ผ่านพนักงานทุกระดับ ให้ตระหนักถึงความสำคัญของ Core Values การสร้างบรรยากาศในการทำงานและมีส่วนร่วมเป็นเจ้าของการสร้างทรัพยากรบุคคลซึ่งเป็นสิ่งสำคัญขององค์กร ผ่านกระบวนการเรียนรู้และฝึกทักษะกระบวนการคิดอย่างเป็นระบบ

บริษัทฯ ได้มีโครงการ Star Awards ที่เป็นการยกย่องชมเชยบุคลากรที่เป็นแบบอย่าง เป็นต้น นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีแนวทางในการบริหารค่าตอบแทนและสวัสดิการ โดยการเข้าร่วมสำรวจกับบริษัทที่ปรึกษาทางด้านทรัพยากรบุคคล เพื่อใช้เป็นส่วนหนึ่งร่วมกับผลการปฏิบัติงานของพนักงานในแต่ละปี (KPIs) ในการพิจารณาปรับอัตราเงินเดือนและ Career Path รวมทั้งเทียบเคียงกับการจ่ายของอุตสาหกรรมเดียวกัน การจัดสภาพแวดล้อมให้มีความเหมาะสมและสุขลักษณะที่ดีต่อการปฏิบัติงาน มีการซ่อมแผนฉุกเฉินประจำปีเพื่อคำนึงถึงความปลอดภัยของพนักงานเมื่อเกิดเหตุการณ์และการกำหนดหมายเลขโทรศัพท์ ติดต่อกกรณีฉุกเฉิน รวมทั้งระบบ Communication Tree ที่มีการสื่อสารตามลำดับการบังคับบัญชา บริษัทฯ ยังให้ความสำคัญในการสนับสนุนกิจกรรมสาธารณประโยชน์เพื่อตอบแทนสังคมด้วย





### 2.3.6 ความเสี่ยงจากการขัดข้องของระบบคอมพิวเตอร์

ในธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ระบบคอมพิวเตอร์ถือเป็นส่วนสำคัญอย่างมาก หากระบบเกิดความขัดข้องย่อมส่งผลโดยตรงต่อการดำเนินธุรกิจรวมถึงความน่าเชื่อถือของบริษัท ระบบหลักๆ ที่ทางบริษัทใช้ในปัจจุบันประกอบด้วย

- ระบบการซื้อขายหลักทรัพย์สำหรับเจ้าหน้าที่ Marketing (IFIS)
- ระบบการป้องกันความเสี่ยง (HORIZON)
- ระบบการซื้อขายหลักทรัพย์สำหรับลูกค้า (Settrade Integrate Account)
- ระบบการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ (Back Office System -SBA)
- ระบบการจัดการงานทางด้านบัญชีและการเงิน (IBS)

ทางบริษัทได้มีการร่วมมือกับทางธนาคารในการร่วมจัดหาระบบหลักต่างๆ เพื่อรองรับการทำธุรกิจของบริษัท ให้เกิดประโยชน์สูงสุด และเน้นในเรื่องของการรักษาความปลอดภัยเกี่ยวกับข้อมูลของลูกค้าเป็นหลัก นอกจากนี้ทางบริษัทได้มีการกำหนดแผนรองรับสำหรับกรณีสถานการณ์ฉุกเฉินไว้ด้วย ซึ่งได้ Implement เป็นรูปแบบเดียวกันทั้งหมดในเครื่องของธนาคาร โดยสถานที่สำหรับการรองรับแผนฉุกเฉินของทางบริษัทได้มีทดสอบเป็นประจำทุกปี อย่างน้อยปีละ 1 ครั้งเพื่อความมั่นใจว่าแผนดังกล่าวสามารถปฏิบัติได้จริง เพื่อไม่ให้เกิดข้อขัดข้องของระบบที่จะไม่สามารถรองรับการใช้งานได้

### 2.3.7 ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระราคา และหนี้สูญ

ปัจจุบันบริษัทได้มีนโยบายที่จะลดความเสี่ยงอันเกิดจากการผิดนัดชำระเงินค่าซื้อหลักทรัพย์และความเสี่ยงอันเกิดจากหนี้สูญ โดยให้ความสำคัญต่อการพิจารณาคัดเลือกลูกค้าที่มีคุณภาพและกำหนดวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ให้เหมาะสมตามฐานะการเงินของลูกค้า โดยเฉพาะอย่างยิ่งการกำหนดนโยบายลดความเสี่ยงอันเกิดจากกรณีลูกค้าบัญชีเครดิตบาลานซ์และบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ได้แก่ การออกแนวทางปฏิบัติในการเรียกหลักประกันเพิ่ม และการบังคับขายหรือปิดฐานะสัญญาของบัญชีเครดิตบาลานซ์และบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมถึงควบคุมการกำหนดวงเงินและยอดหนี้ที่เหมาะสมของลูกค้าแต่ละราย การกำหนดหลักทรัพย์ที่อนุญาตให้ซื้อในบัญชีมาร์จินและอัตรามาร์จินขั้นต่ำ (Initial Margin) โดยมีแนวทางคัดเลือกหลักทรัพย์จากปัจจัยพื้นฐานและสภาพคล่องหลักทรัพย์ เพื่อให้สามารถป้องกันความเสี่ยงด้านการให้วงเงินกู้ยืมของบริษัทให้อยู่ในระดับที่สามารถยอมรับได้ อีกทั้งมีการทบทวนสถานะของลูกค้าตามเกณฑ์และทบทวนการใช้วงเงินอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง เพื่อให้เหมาะสมกับการลงทุนของลูกค้า ในกรณีลูกค้าที่มีการชำระราคาหลักทรัพย์ล่าช้าในบัญชีเงินสด บริษัทมีมาตรการดำเนินการที่เคร่งครัด นอกจากนี้บริษัทยังมีการกำหนดให้ลูกค้าวางหลักประกันสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสดเต็มจำนวนก่อนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่บริษัท พิจารณามีความเห็นว่าเป็นหลักทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูง ซึ่งถือว่าเป็นมาตรการที่สามารถช่วยลดความเสี่ยงดังกล่าวด้วยเช่นกัน



## 2.4 ความเสี่ยงที่เกิดจากเหตุการณ์ขัดข้องในการชำระราคาและส่งมอบ

ผู้ลงทุนมีความเสี่ยงจากเหตุการณ์ขัดข้องในการชำระราคาและส่งมอบ โดย "เหตุการณ์ขัดข้องในการชำระราคาและส่งมอบ" หมายถึง เหตุการณ์ที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์และไม่ได้เกิดจากความผิดของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ซึ่งทำให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ไม่สามารถชำระราคาหรือส่งมอบหลักทรัพย์อ้างอิงให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ใช้สิทธิได้ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะเหตุการณ์ดังต่อไปนี้

- (1) การเกิดสงครามหรือจลาจลในประเทศหรือต่างประเทศ หรือเหตุอื่นใดที่มีผลทำให้ไม่สามารถซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์หรือหลักทรัพย์อ้างอิงในตลาดหลักทรัพย์ได้ตามปกติ
- (2) ตลาดหลักทรัพย์ฯ สั่งพักการซื้อขายหลักทรัพย์อ้างอิงไม่ว่าด้วยเหตุใดๆ
- (3) มีข้อกำหนดตามกฎหมายหรือคำสั่งของหน่วยงานที่เกี่ยวข้องที่มีผลกระทบต่อการซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์และ/หรือที่มีผลกระทบต่อการซื้อขายหลักทรัพย์อ้างอิงจนทำให้ไม่สามารถหาราคาอ้างอิงได้

ทั้งนี้ เมื่อมีเหตุการณ์ขัดข้องในการชำระราคาและส่งมอบเกิดขึ้น ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะดำเนินการชำระเงินสดส่วนต่างสุทธิ (ถ้ามี) ตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ โดยผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ควรศึกษารายละเอียดของการใช้สิทธิและการชำระราคาในข้อกำหนดสิทธิอย่างละเอียด



### 3. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

#### 3.1 ความเป็นมาและพัฒนาการที่สำคัญ

บริษัทฯ เริ่มดำเนินธุรกิจในเดือนกรกฎาคม ปี 2548 โดยมีวัตถุประสงค์หลักในการเป็น Equity Arm ให้กับลูกค้าของเครือธนาคารกสิกรไทย โดยมีแนวคิดในการทำธุรกิจที่ยึดลูกค้าเป็นที่ตั้ง (Customer Centricity) และมุ่งเน้นการให้บริการที่แตกต่างเพื่อตอบสนองความต้องการของนักลงทุนทุกกลุ่ม

#### พัฒนาการที่สำคัญ

2548 – 2551 มุ่งเน้นการสร้างพื้นฐานและการจัดโครงสร้างองค์กร เพื่อรองรับการเติบโต

- พัฒนาผลิตภัณฑ์การลงทุนทั้งบริการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ช่องทางการซื้อขายออนไลน์ การพัฒนาทวีเคาระห์และการให้บริการธุรกิจวาณิชธนกิจ
- พัฒนาโครงการแนะนำลูกค้าผ่านสาขาของธนาคาร (KBank Branch Referral Program) กว่า 600 แห่งทั่วประเทศ อย่างเป็นระบบ
- การจัดโครงสร้างระบบผู้แนะนำการลงทุนแบบเงินเดือนประจำ (Fixed Salary Scheme) และการปรับโครงสร้างผู้แนะนำการลงทุนตามกลุ่มลูกค้า (Customer Segmentation)

2552 – 2554 มุ่งเน้นที่เสริมสร้างความแข็งแกร่งในการให้บริการลูกค้าบุคคลภายในประเทศ

- เพิ่มจำนวนผู้แนะนำการลงทุนให้ครอบคลุมการให้บริการลูกค้าของเครือธนาคารกสิกรไทย
- ขยายช่องทางการเข้าถึงลูกค้าผ่านศูนย์บริการธุรกิจหลักทรัพย์ และ K-Investment Corner ผ่านสาขาธนาคารกสิกรไทย
- เพิ่มผลิตภัณฑ์การลงทุนที่หลากหลาย ทั้งบริการ K-Stock 2 Fund K-SBL และ Bond Trading
- สร้าง Brand Awareness และริเริ่ม Customer Loyalty Program ผ่านแคมเปญ KS...more อาทิ โครงการ KS Amazing Points, KS Investment Academy เป็นต้น

2555 – 2557 มุ่งเน้นที่พัฒนาคุณภาพการให้บริการให้ทัดเทียมกับมาตรฐานสากล

- พัฒนาคุณภาพของบุคลากรให้มีทักษะความรู้ ความสามารถที่ครอบคลุมผลิตภัณฑ์การลงทุนที่หลากหลาย
- พัฒนาผลิตภัณฑ์การลงทุนครอบคลุมการลงทุนในต่างประเทศ รวมทั้ง Trading Products ต่าง ๆ
- พัฒนาสังคมการลงทุนออนไลน์ (Online Community) อย่างเป็นระบบ
- แสวงหาพันธมิตรเชิงกลยุทธ์ทางธุรกิจ ที่จะมาเติมเต็มการให้บริการแบบไร้พรมแดน



## 2558 – ปัจจุบัน Premium Broker ที่เสนอผลิตภัณฑ์และบริการครบวงจรในระดับแนวหน้าของอุตสาหกรรม

- สร้างประสบการณ์ลงทุนบน Digital Platform ให้แก่ลูกค้า ด้วยการพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศต่างๆ อาทิ แอปพลิเคชัน KS Super Stock, KS Stock Plus, KS Super Portfolio และเว็บไซต์ เป็นต้น เพื่อตอบสนองไลฟ์สไตล์นักลงทุนในปัจจุบัน
- ยกกระดับคุณภาพการให้บริการลูกค้า มุ่งเน้นการให้บริการที่ง่าย รวดเร็ว และปลอดภัย อาทิ พัฒนาช่องทางการเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ออนไลน์ให้ครอบคลุมหลากหลายผลิตภัณฑ์ และพัฒนาช่องทางการทำธุรกรรมต่างๆ ผ่านระบบออนไลน์
- พัฒนาผลิตภัณฑ์ทางการเงินทั้งในเชิงลึกและให้มีความหลากหลายมากขึ้น ตลอดจน Trading System ต่างๆ ให้ครอบคลุมการลงทุนทั้งในและต่างประเทศ
- สร้างทีมที่ปรึกษาการลงทุนที่เน้นการให้บริการลูกค้าอย่างทั่วถึงมากขึ้น
- สร้างทีมวิเคราะห์หลักทรัพย์เต็มรูปแบบ เพื่อยกระดับคุณภาพของบทวิเคราะห์
- มุ่งเน้นการใช้ช่องทางสื่อ Social Media และการสร้าง Content เพื่อนำเสนอข้อมูลให้ความรู้เกี่ยวกับการลงทุนที่เข้าถึงและเข้าใจได้ง่าย เพื่อช่วยให้ลูกค้ามีข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนได้ดียิ่งขึ้น รวมทั้งเป็นการสร้าง Brand Awareness

## 3.2 ภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์โดยได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภท ก ภายใต้พระราชบัญญัติธุรกิจหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 โดยมี 8 ประเภทดังนี้

- 1) การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
- 2) การค้าหลักทรัพย์
- 3) การค้าหลักทรัพย์อันเป็นตราสารแห่งหนี้
- 4) การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
- 5) กิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (เฉพาะ Principal)
- 6) การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน
- 7) การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน
- 8) การเป็นตัวแทนขายหน่วยลงทุน



นอกเหนือจากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ บริษัทฯ ยังเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ประเภท ส-1 ภายใต้พระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 ซึ่งเป็นการประกอบธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า การเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและการเป็นที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า นอกจากนี้ยังได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ในการปฏิบัติหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินประเภทหนึ่งเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์และการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบครองกิจการหลักของบริษัทฯ แบ่งออกเป็น 3 ประเภทดังนี้

### 1. ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าผ่านผู้แนะนำการลงทุนและระบบการซื้อขายทางอินเทอร์เน็ต ให้ลูกค้าสามารถซื้อขายหุ้นได้ด้วยบัญชีเงินสด บัญชีแคชบาลานซ์ หรือเงินกู้ด้วยบัญชีเครดิตบาลานซ์ (Margin Trade) ที่ครอบคลุมทุกความต้องการของนักลงทุนมืออาชีพ ทั้งการสร้างผลตอบแทนและบริหารความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุน โดยทีมงานที่มีประสบการณ์และผ่านการคัดสรรมาเป็นอย่างดี

### 2. ธุรกิจวาณิชธนกิจ

มุ่งเน้นการเป็นผู้ให้บริการทางการเงินแก่ลูกค้าอย่างครบวงจร (Total Financial Solutions) ร่วมกับเครือธนาคารกสิกรไทย ตามแนวคิด Customer at Heart ซึ่งถือเอาลูกค้าเป็นศูนย์กลางภายใต้มาตรฐานระดับสากลโดยให้บริการทั้งด้านการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินการรับประกันและจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ การควบรวมกิจการและการนำเสนอแผนงานหรือทางออกทางการเงินต่าง ๆ

### 3. ธุรกิจอื่น

บริษัทฯ มีการนำเสนอบริการการลงทุนอื่น ๆ ที่มุ่งตอบสนองการลงทุนสำหรับลูกค้าในทุกช่วงเวลา และเหมาะสมกับระดับความเสี่ยงของลูกค้าแต่ละราย อาทิ บริการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์บริการซื้อขายหลักทรัพย์อัตโนมัติผ่านกองทุนกสิกรไทย บริการตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน และบริการซื้อขายตราสารหนี้

## 3.3 โครงสร้างรายได้

บริษัทฯ มีรายได้หลักมาจากธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 69.6 และอีกร้อยละ 30.4 มาจากธุรกิจวาณิชธนกิจ และธุรกิจอื่นๆ ของบริษัท

## 3.4 เป้าหมายการดำเนินธุรกิจ

- บริษัทหลักทรัพย์กสิกรไทย เริ่มก่อตั้งขึ้นในปี 2548 ภายใต้วิสัยทัศน์ (Mission) ในการมุ่งมั่นที่จะสร้างความมั่งคั่งและมั่นคงให้ลูกค้าแต่ละรายบนมาตรฐานการให้บริการอย่างครบวงจรของสถาบันการเงินชั้นนำ โดยมีกรอบการปฏิบัติงานภายใต้แนวคิด "Broker with a Difference"
- บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ดำเนินกลยุทธ์ภายใต้ความเป็นหนึ่งในบริษัทของธนาคารกสิกรไทย (KASIKORNBANK Financial Conglomerate Synergy) เพื่อนำเสนอบริการทางการเงินอย่างครบวงจร (Total Financial



Solutions) ให้สามารถตอบสนองต่อความต้องการทางการเงินของลูกค้าในแต่ละราย ด้วยแนวคิด Customer Centricity รวมทั้งยังได้มีการวางกลยุทธ์ ดำเนินกลยุทธ์ และประเมินผลการดำเนินงานร่วมกับธนาคารกสิกรไทย (Co-Strategy, Execution and Measurement) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการให้บริการทางการเงินแก่ลูกค้า

- บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) จัดทำแผนกลยุทธ์เชิงรุก 5 ด้าน เพื่อดำเนินงานใน 3 ปีข้างหน้า (พ.ศ. 2567 – 2569) อย่างเป็นระบบดังนี้
  - ด้านลูกค้า : ยกระดับคุณภาพการให้บริการลูกค้า มุ่งเน้นการให้บริการที่ง่าย รวดเร็ว และปลอดภัย โดยการพัฒนาาระบบเทคโนโลยีและสารสนเทศเกี่ยวกับการลงทุนบน Digital Platform
  - ด้านทรัพยากรบุคคล : พัฒนาทีมที่ปรึกษาการลงทุนที่เน้นการบริการลูกค้าอย่างทั่วถึงและยกระดับคุณภาพการให้บริการ
  - ด้านงานบิโคโนมิกส์ : เพิ่มปริมาณและยกระดับคุณภาพบิโคโนมิกส์ให้ครอบคลุมความต้องการของทั้งลูกค้าบุคคลและลูกค้าสถาบัน
  - ด้านผลิตภัณฑ์ทางการเงิน : เน้นการพัฒนาผลิตภัณฑ์ทางการเงินแบบเชิงลึกและเพิ่มความหลากหลายของผลิตภัณฑ์ เพื่อให้นักลงทุนสามารถลงทุนได้ในทุกสถานะตลาด
  - ด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ : เน้นการพัฒนาเครื่องมือช่วยการลงทุนในรูปแบบใหม่ ๆ ทั้งในส่วนของ Mobile Application และ Website เพื่อตอบโจทย์ไลฟ์สไตล์ของนักลงทุนรุ่นใหม่

### 3.5 การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์

ธุรกิจของบริษัทฯ สามารถแบ่งออกได้เป็น 3 กลุ่มหลัก ได้แก่ ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจวาณิชธนกิจ และธุรกิจอื่น ๆ มีรายละเอียดของธุรกิจแต่ละกลุ่มดังนี้

#### 1. ลักษณะการให้บริการ

- ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทฯ ให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ โดยเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์ฯ หมายเลข 11 ปัจจุบัน กลุ่มลูกค้าหลักของบริษัทฯ แบ่งออกเป็น 2 กลุ่ม ได้แก่ กลุ่มบุคคล และกลุ่มลูกค้าสถาบัน ทั้งในและต่างประเทศ โดยดำเนินการกิจการผ่านสำนักงานใหญ่และสำนักงานสาขารวม 9 แห่ง โดยส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทฯ อยู่ที่ 2.73% คิดเป็นอันดับที่ 12 จากจำนวนบริษัทหลักทรัพย์ที่มีการซื้อขายทั้งสิ้น 39 บริษัท (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566)

บริษัทฯ ให้บริการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทั้งนอกและในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งจัดตั้งขึ้นโดยบริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ให้แก่กลุ่มลูกค้าบุคคล และกลุ่มลูกค้าสถาบันทั้งในและ



ต่างประเทศ ดำเนินกิจการผ่านสำนักงานใหญ่และสำนักงานสาขา บริษัทฯ เริ่มให้บริการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เมื่อวันที่ 22 กันยายน 2551 โดยส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทอยู่ที่ 2.87% คิดเป็นอันดับที่ 10 จากจำนวนบริษัทหลักทรัพย์ที่มีการซื้อขายทั้งสิ้น 39 บริษัท (ข้อมูลถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566)

#### - ธุรกิจวาณิชธนกิจ

บริษัทฯ ให้บริการธุรกิจวาณิชธนกิจเกี่ยวกับการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับใบอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. และการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ โดยบริการที่ปรึกษาทางการเงินจะครอบคลุมบริการต่าง ๆ ดังนี้

- การออกและเสนอขายหลักทรัพย์ และการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและตลาดหลักทรัพย์ใหม่
- การให้คำปรึกษาเพื่อเข้าซื้อหรือขายธุรกิจหรือการหาพันธมิตรทางธุรกิจ การควบรวมหรือครอบงำกิจการ รวมถึงการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ตามประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต.
- การปรับปรุงโครงสร้างกิจการ หรือโครงสร้างทางการเงินเพื่อเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ
- การประเมินมูลค่ากิจการ
- การเป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้ความเห็นการเข้าทำรายการประเภทต่าง ๆ ของบริษัทจดทะเบียน เพื่อให้เป็นไปตามกฎระเบียบของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย



### - ธุรกิจอื่นๆ

นอกเหนือจากบริการหลักที่กล่าวข้างต้น บริษัทฯ ยังมีการดำเนินธุรกิจ ดังต่อไปนี้

#### 1) การค้าตราสารหนี้

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจค้าตราสารหนี้ ทั้งตราสารพันธบัตรรัฐบาลและหุ้นกู้เอกชนผ่านตลาด OTC ให้แก่นักลงทุนสถาบันและนักลงทุนบุคคลในลักษณะ Matching Fund เพื่อให้ได้ส่วนต่างระหว่างราคาซื้อและขายโดยเป็นสมาชิกของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA)

#### 2) การเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน

บริษัทฯ เป็นตัวแทนซื้อขายนำเสนอมูลกองทุนประเภทต่าง ๆ และให้คำแนะนำในการลงทุนในหน่วยลงทุนของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนชั้นนำเพื่ออำนวยความสะดวกและเพิ่มช่องทางการลงทุนให้แก่ลูกค้า

#### 3) การซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อบริหารความเสี่ยง

บริษัทฯ เริ่มมีการซื้อขายหลักทรัพย์ในลักษณะ Non-Directional ในเดือนมิถุนายน 2555 โดยมีวัตถุประสงค์หลักเพื่อใช้เป็นเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงในการดำเนินธุรกิจที่เกี่ยวข้อง

### 2. การตลาด ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขัน

#### - ลักษณะลูกค้าของบริษัทฯ

กลุ่มลูกค้าซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ แบ่งออกเป็น 2 กลุ่ม ได้แก่กลุ่มลูกค้าบุคคล และกลุ่มลูกค้าสถาบัน โดยกลุ่มลูกค้าเป้าหมายของธุรกิจวาณิชธนกิจนั้น บริษัทฯ มุ่งเน้นลูกค้าระดับกลางถึงระดับบนที่มีศักยภาพทั้งที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในขณะเดียวกันยังคงรักษาลูกค้าเดิม โดยดูแลและให้คำปรึกษาพร้อมเสนอบริการด้านการเงินที่เหมาะสมกับลูกค้าอย่างสม่ำเสมอ โดยบริษัทฯ เชื่อว่าด้วยประสบการณ์และความสามารถของทีมงานที่ได้รับการสนับสนุนด้านเทคนิคและความเชี่ยวชาญ รวมทั้งทรัพยากรในเครือข่ายของธนาคารกสิกรไทย จะสามารถแข่งขันและได้รับการยอมรับเป็นหนึ่งในบริษัทที่ให้บริการวาณิชธนกิจชั้นนำได้

#### - กลยุทธ์การแข่งขัน

บริษัทฯ มีกลยุทธ์การแข่งขันดังนี้

##### 1) พัฒนาบริการตามความต้องการของลูกค้า

บริษัทฯ มุ่งรักษากลุ่มลูกค้าเดิมและเพิ่มฐานลูกค้ารายใหม่ทั้งนักลงทุนประเภทบุคคลและนักลงทุนประเภทสถาบัน โดยสร้างสัมพันธ์ที่ดีโดยจัดการสัมมนากับนักวิเคราะห์ของบริษัทฯ ทั้งในและนอกสถานที่เพื่อให้ความรู้ ความเข้าใจเกี่ยวกับพื้นฐานการลงทุน การวิเคราะห์หลักทรัพย์ แนวโน้มการลงทุน และแนะนำหุ้นที่น่าสนใจ หรือจัดให้มีการฝึกอบรมแก่ลูกค้าและประชาชนทั่วไปเพื่อแนะนำการลงทุนในตราสารทางการเงินใหม่ ๆ เพื่อประโยชน์ในการเพิ่มผลตอบแทนในการลงทุนหรือป้องกันความเสี่ยง เช่น ตราสารอนุพันธ์ หรือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง เป็นต้น รวมทั้งจัดอบรมลูกค้าและบุคคลทั่วไปให้มีความเข้าใจในการทำธุรกรรมทางอินเทอร์เน็ตและ





สามารถเลือกใช้เครื่องมือที่เหมาะสมที่บริษัทฯ พัฒนาขึ้นช่วยในการวิเคราะห์และเป็นประโยชน์ต่อการตัดสินใจในการลงทุนด้วยตัวเอง อาทิเช่น บริการ K-Cyber Services ซึ่งเป็นบริการที่ให้นักลงทุนสามารถติดตามความเคลื่อนไหวของตลาดหลักทรัพย์ และบริหารพอร์ตการลงทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพโดยการรวบรวมข้อมูลหลักที่จำเป็นต่อการตัดสินใจลงทุนมาไว้ในหน้าเดียวกัน เพื่อให้ นักลงทุนสามารถทำการพิจารณาตัดสินใจลงทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งกิจกรรมและบริการดังกล่าวเป็นการเพิ่มมูลค่าในบริการกับลูกค้าปัจจุบันและสร้างโอกาสในการหาลูกค้าใหม่ ๆ ที่สนใจในบริการของบริษัทฯ นอกจากนี้การจัดฝึกอบรมดังกล่าวยังทำให้รับทราบถึงข้อแนะนำด้านบริการเพื่อนำไปปรับปรุงให้ดียิ่งขึ้น หรือนำมาพัฒนาเป็นบริการใหม่ ๆ ให้มีความหลากหลายและมีความน่าสนใจกว่าบริการของบริษัทหลักทรัพย์อื่น ๆ

## 2) พัฒนาศักยภาพ

เพื่อที่จะบรรลุเป้าหมายในการรักษาลูกค้าเดิม เพิ่มฐานลูกค้า และพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ บริษัทฯ เตรียมความพร้อมในด้านบุคลากร โดยสนับสนุนให้มีการอบรมพนักงานอย่างต่อเนื่องทั้งในและนอกสถานที่ ครอบคลุมทั้งพนักงานฝ่ายการตลาดและพนักงานฝ่ายสนับสนุนเพื่อพัฒนาความรู้และความเข้าใจด้านการปฏิบัติงานการซื้อขายหลักทรัพย์ และความรู้เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์การเงินใหม่ ๆ รวมทั้งกฎระเบียบต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง สามารถเสนอบริการที่มีคุณภาพ ด้วยความรวดเร็วและถูกต้อง สร้างความพึงพอใจแก่ลูกค้าที่ใช้บริการ โดยการพัฒนาศักยภาพยังช่วยสนับสนุนให้พนักงานมีศักยภาพในการทำงานและสร้างโอกาสก้าวหน้าในหน้าที่การทำงานสูงขึ้น ปัจจุบันพนักงานของบริษัทฯ ประกอบไปด้วยพนักงานที่มีประสบการณ์ในธุรกิจหลักทรัพย์มาเป็นระยะเวลา และ พนักงานใหม่ ที่มีความรู้ความสามารถ

## 3) พัฒนาและรักษาคุณภาพงานวิเคราะห์หลักทรัพย์

รายงานการวิเคราะห์หลักทรัพย์เป็นเครื่องมือสำคัญที่ลูกค้าจะนำไปใช้เพื่อหาโอกาสทางการลงทุน ดังนั้น บริษัทฯ จึงให้ความสำคัญในคุณภาพของงานวิเคราะห์หลักทรัพย์ทั้งภาษาไทย และภาษาอังกฤษ โดยทีมนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ของบริษัทฯ ซึ่งประกอบด้วยนักวิเคราะห์ที่มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญในแต่ละอุตสาหกรรม และเป็นส่วนหนึ่งของทีมงานวิเคราะห์หลักทรัพย์ของ บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ที่มีมาตรฐานการให้บริการในระดับสากล จะทำการเข้าพบผู้บริหารบริษัทจดทะเบียนต่าง ๆ เป็นประจำ เพื่อให้ได้งานวิเคราะห์ ด้านปัจจัยพื้นฐานที่มีคุณภาพ ทันต่อเหตุการณ์และมีความแม่นยำ รวมทั้งการวิเคราะห์ด้านเศรษฐกิจ มหภาคทั้งปัจจัยในประเทศและต่างประเทศ ตลอดจนการวิเคราะห์ด้านเทคนิค โดยพัฒนารูปแบบในการนำเสนองานวิจัยที่หลากหลาย มีความชัดเจนและเหมาะสมกับความต้องการของลูกค้าแต่ละกลุ่ม นำเสนอทั้งในรูปแบบรายงานสิ่งพิมพ์หรือบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ

## 4) พัฒนาด้านเทคโนโลยีให้มีความทันสมัย

บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับเทคโนโลยีสารสนเทศที่ทันสมัย โดยเฉพาะในระบบซื้อขายหลักทรัพย์ จะพัฒนาให้มีประสิทธิภาพสูง มีความรวดเร็ว มีเสถียรภาพและความแม่นยำสูง ง่ายต่อการใช้งาน โดยบริษัทฯ มีฝ่ายสารสนเทศที่มีศักยภาพสามารถปรับปรุงหรือพัฒนาระบบงานที่ให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ (Front Office) ระบบงานปฏิบัติการและสนับสนุน (Back Office) และระบบซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ต ให้มีความทันสมัย สามารถทำงานร่วมกันได้อย่างมีประสิทธิภาพและสามารถรองรับ

*Yongyut Meapit*



ปริมาณธุรกรรมที่เพิ่มขึ้นได้ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังเตรียมความพร้อมด้านระบบงานสำรองและแผนงานปฏิบัติงาน (Business Continuity Plan) เพื่อรองรับกรณีมีเหตุการณ์ใดที่อาจทำให้ระบบงานหลักไม่สามารถทำงาน หรือเกิดความเสียหายขึ้น ทั้งนี้ เพื่อให้การซื้อขายหลักทรัพย์ต้องหยุดชะงัก และข้อมูลการซื้อขายในระหว่างวันเสียหายไป

#### 5) พัฒนาการดำเนินงานร่วมกับธนาคารกสิกรไทยและบริษัทของธนาคารกสิกรไทย

บริษัทฯ มีการทำงานร่วมกับเครือธนาคารกสิกรไทยภายใต้แนวคิด KGroup Synergy ทั้งในส่วนของการพัฒนาแผนกลยุทธ์ที่สอดคล้องกับทิศทางการดำเนินธุรกิจของทั้งธนาคารกสิกรไทย เพื่อมุ่งเน้นการตอบสนองการให้บริการลูกค้าอย่างเป็นระบบ โดยครอบคลุมด้านต่าง ๆ ดังนี้

- การพัฒนาโครงการ KBank Branch Customer Referral Model ในการแนะนำลูกค้าของธนาคารผ่านช่องทางสาขาธนาคารกสิกรไทย
- การเปิดศูนย์บริการธุรกิจหลักทรัพย์ และ K-Investment Corner ภายในสาขานาครกสิกรไทย โดยมุ่งเน้นการให้บริการทางการเงินและการลงทุนแบบครบวงจร (One Stop Service)
- การพัฒนาช่องทางการลงทุนผ่านระบบออนไลน์ผ่านบริการ K-Cyber Service ซึ่งรวมทุกบริการทางการเงินของธนาคารกสิกรไทย และบริษัทของธนาคารกสิกรไทยไว้ด้วยกัน
- การพัฒนาทวีเคราะห์ของบริษัทฯ ร่วมกับศูนย์วิจัยกสิกรไทย และสายงาน Capital Market ของธนาคารกสิกรไทย เพื่อให้ข้อมูลการลงทุนในรูปแบบของ Multi-Asset
- การทำงานร่วมกันระหว่างทีมวาณิชธนกิจของบริษัทฯ และของธนาคารกสิกรไทย ในการนำเสนอ Total Financial Solutions ให้กับลูกค้าบริษัท

### 3. การจัดหาผลิตภัณฑ์และบริการ

#### - แหล่งที่มาของเงินทุน

เงินทุนของบริษัทมาจากธนาคารกสิกรไทย ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่

#### - การจัดหาเงินทุนโดยการกู้ยืมผ่านบุคคลที่เกี่ยวข้อง

บริษัทจัดหาเงินทุนโดยมีวงเงินกู้ยืมกับธนาคารกสิกรไทย ธนาคารกรุงเทพ และธนาคารกรุงไทย ตามรายละเอียดดังนี้

#### ธนาคารกสิกรไทย

ประเภท	ล้านบาท
Call loan	3,000
Counterparty Baht Bond	110
Revolving subordinated loan	500



Intraday Advance Payment	1,550
Forward contract	40
Overdraft	30
Letter of Guarantee line	<u>200</u>
รวม	<u>5,930</u>
ธนาคารกรุงเทพ-Overdraft	<u>500</u>
ธนาคารกรุงไทย-Daylight overdraft/Term loan	<u>30</u>



#### 4. การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

ผู้ออกได้รับการจัดอันดับเครดิตภายในประเทศระยะยาวที่ระดับ "AA(thai)" โดยบริษัท ฟิทช์ เรตติ้งส์ จำกัด ในวันที่ 6 มีนาคม 2567 โดยมีแนวโน้มอันดับเครดิตมีเสถียรภาพ

ฟิทช์ เรตติ้งส์ ใช้สัญลักษณ์ตัวอักษรแสดงผลการจัดอันดับเครดิตจำนวน 11 อันดับ โดยเริ่มจาก AAA ซึ่งเป็นอันดับเครดิตสูงสุด จนถึง D ซึ่งเป็นอันดับเครดิตต่ำสุด โดยอันดับเครดิต AA มีความหมาย ดังนี้

AA มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้ต่ำมาก เมื่อเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่น ภายในประเทศเดียวกัน โดยความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำกว่าผู้ออกตราสารหนี้ที่ได้อันดับเครดิตระยะยาวภายในประเทศสูงสุดเพียงเล็กน้อย

โดยอันดับเครดิตจาก A ถึง C อาจมีเครื่องหมาย (+) หรือ (-) ต่อท้าย เพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน



## 5. การบริหารความเสี่ยง

### 5.1 วัตถุประสงค์ในการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

1. เพื่อเพิ่มผลิตภัณฑ์ที่เหมาะสมกับการรับและการกระจายความเสี่ยงของนักลงทุน
2. เพื่อการกระจายโครงสร้างรายได้ของบริษัท ซึ่งจะช่วยให้บริษัทมีรายได้ที่สม่ำเสมอ
3. เพื่อกระจายความเสี่ยงจากการที่บริษัทได้จัดการทำเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

### 5.2 กลยุทธ์ในการป้องกันความเสี่ยงต่าง ๆ ที่อาจเกิดขึ้น (hedging strategy) และระบบบริหารความเสี่ยงของบริษัท

การบริหารความเสี่ยงจากความผันผวนของราคา (Market Risk)

บริษัทได้กำหนด Limit ของค่าปัจจัยความเสี่ยง (Factor Sensitivity) ต่างๆ ที่มีผลต่อมูลค่าของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ โดยคำนึงถึงปริมาณและลักษณะของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่บริษัทวางแผนจะเสนอขาย และกำหนดให้หน่วยงานที่รับผิดชอบในการซื้อขายหรือออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ บริหารให้ค่าความเสี่ยงไม่เกินค่าที่กำหนดไว้ โดยการทำ Dynamic Hedging (ซื้อขายสินทรัพย์อ้างอิงเพื่อปรับความเสี่ยง) เพื่อการบริหารค่าปัจจัยความเสี่ยง Delta และการซื้อกลับหรือ ขายคืน ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ เพื่อการบริหารค่าปัจจัยความเสี่ยง Vega และ Gamma

การบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk)

บริษัทได้กำหนด Limit ปริมาณใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่บริษัทวางแผนจะเสนอขาย โดยคำนึงถึงสภาพคล่องของหลักทรัพย์อ้างอิง ซึ่งจะส่งผลต่อการบริหารความเสี่ยง ของการทำ Dynamic Hedging และบริษัทได้กำหนดหลักการในการบริหารสภาพคล่องของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในช่วงระหว่างวัน และสิ้นวัน เพื่อไม่ให้มีราคาเปลี่ยนแปลงเกินไป เนื่องมาจากการขาดสภาพคล่องของปริมาณการซื้อขายของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

การบริหารความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ (Operational Risk)

บริษัทได้กำหนดข้อปฏิบัติเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ รวมถึง ความเสี่ยงจากการทุจริตภายในความเสี่ยงจากวิธีปฏิบัติในการดำเนินธุรกิจ และ ความเสี่ยงจากการขัดข้องและหยุดชะงักของระบบงานและระบบคอมพิวเตอร์ โดยบริษัทได้ทำการจัดการทำแผนป้องกันความเสี่ยงด้านปฏิบัติการอย่างชัดเจน ซึ่งมีรายละเอียดในข้อกำหนดและระเบียบปฏิบัติงานของผลิตภัณฑ์ (Product Program) ซึ่งมีข้อกำหนดการปฏิบัติงานของหน่วยงานที่รับผิดชอบในการซื้อขายหรือออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ หน่วยงานควบคุมและบริหารความเสี่ยง และ หน่วยงานชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ ให้มีการตรวจสอบซึ่งกันและกัน และบริษัทยังจัดให้มีการตรวจสอบการปฏิบัติงานอย่างสม่ำเสมอ จากหน่วยงานภายในและภายนอก



### 5.3 บทบาทของผู้บริหารระดับสูงในการกำกับดูแลระบบบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการบริษัท เป็นผู้อนุมัติแผนธุรกิจของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และ วงเงินในการทำธุรกรรมใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และ ผู้บริหารระดับสูงได้จัดให้มีระบบการควบคุมและดูแลการปฏิบัติงานที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ให้เป็นไปตามกฎหมาย ประกาศ นโยบาย หลักเกณฑ์ ข้อบังคับของหน่วยงานทางการและของบริษัท ส่วนการควบคุมความเสี่ยงจะมีฝ่ายควบคุมและบริหารความเสี่ยง และคณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยงทำหน้าที่ในการกำหนดนโยบายในการบริหารและควบคุมความเสี่ยง โดยที่ฝ่ายควบคุมและบริหารความเสี่ยง จะมีการประสานงานกับฝ่ายงานบริหารความเสี่ยงของธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) อย่างใกล้ชิด และมีหน้าที่รายงานค่าความเสี่ยงต่าง ๆ เทียบกับกรอบและค่าเพดานความเสี่ยงให้แก่ผู้บริหารรับทราบเป็นประจำทุกวัน

### 5.4 การควบคุมดูแลเพื่อมิให้การออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์หรือการซื้อขายตราสารอื่นมีผลให้การดำรงฐานะหรือสภาพคล่องไม่เป็นไปตามเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

บริษัทมีนโยบายในการดูแลสภาพคล่องตามหลักการดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไป (NCR) ตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ด. กำหนด นอกจากนั้น บริษัทยังมีการทำประมาณการ NCR ในกรณีที่มีการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ และยังกำหนด Trigger point ของ NCR ไว้ที่ 28% เพื่อเป็นสัญญาณเตือนว่า ณ จุดนี้บริษัทต้องมีการควบคุมปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์อย่างใกล้ชิดเพื่อป้องกันไม่ให้ NCR ต่ำกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำที่ ก.ล.ด. กำหนด



## 6. ประวัติการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

ในปี 2565-2566 บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ได้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ผ่านระบบการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ (Direct Listing) ดังนี้ (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566)

6.1 ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่สิ้นสุดอายุแล้ว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 เป็นจำนวน 212 ตัว

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง	วันซื้อขายวันแรก	วันซื้อขายวันสุดท้าย	วันครบกำหนดอายุ
1	ADVA11C2207A	ADVANC	14 มกราคม 2565	27 กรกฎาคม 2565	3 สิงหาคม 2565
2	AOT11C2207A	AOT	14 มกราคม 2565	27 กรกฎาคม 2565	3 สิงหาคม 2565
3	BAM11C2207A	BAM	14 มกราคม 2565	27 กรกฎาคม 2565	3 สิงหาคม 2565
4	CPF11C2207A	CPF	14 มกราคม 2565	27 กรกฎาคม 2565	3 สิงหาคม 2565
5	GULF11P2207A	GULF	14 มกราคม 2565	27 กรกฎาคม 2565	3 สิงหาคม 2565
6	INTU11C2207A	INTUCH	14 มกราคม 2565	27 กรกฎาคม 2565	3 สิงหาคม 2565
7	MINT11P2207A	MINT	14 มกราคม 2565	27 กรกฎาคม 2565	3 สิงหาคม 2565
8	PTTE11C2207A	PTTEP	14 มกราคม 2565	27 กรกฎาคม 2565	3 สิงหาคม 2565
9	TTB11C2207A	TTB	14 มกราคม 2565	27 กรกฎาคม 2565	3 สิงหาคม 2565
10	S5011C2203A	SET50	14 มกราคม 2565	30 มีนาคม 2565	4 เมษายน 2565
11	S5011P2203A	SET50	14 มกราคม 2565	30 มีนาคม 2565	4 เมษายน 2565
12	BGRI11C2208A	BGRIM	28 มกราคม 2565	15 สิงหาคม 2565	18 สิงหาคม 2565
13	DOHO11C2208A	DOHOME	28 มกราคม 2565	15 สิงหาคม 2565	18 สิงหาคม 2565
14	EA11P2205A	EA	28 มกราคม 2565	31 พฤษภาคม 2565	6 มิถุนายน 2565
15	IRPC11C2208A	IRPC	28 มกราคม 2565	15 สิงหาคม 2565	18 สิงหาคม 2565
16	IVL11P2208A	IVL	28 มกราคม 2565	15 สิงหาคม 2565	18 สิงหาคม 2565
17	RBF11P2206A	RBF	28 มกราคม 2565	15 มิถุนายน 2565	20 มิถุนายน 2565
18	SAWA11C2208A	SAWAD	28 มกราคม 2565	15 สิงหาคม 2565	18 สิงหาคม 2565
19	SCC11C2208A	SCC	28 มกราคม 2565	15 สิงหาคม 2565	18 สิงหาคม 2565
20	TIDL11P2208A	TIDLOR	28 มกราคม 2565	15 สิงหาคม 2565	18 สิงหาคม 2565
21	ADVA11P2208A	ADVANC	11 กุมภาพันธ์ 2565	31 สิงหาคม 2565	5 กันยายน 2565
22	AOT11P2208A	AOT	11 กุมภาพันธ์ 2565	15 สิงหาคม 2565	18 สิงหาคม 2565
23	CBG11C2208A	CBG	11 กุมภาพันธ์ 2565	31 สิงหาคม 2565	5 กันยายน 2565
24	KCE11C2207A	KCE	11 กุมภาพันธ์ 2565	27 กรกฎาคม 2565	3 สิงหาคม 2565
25	PTT11C2208A	PTT	11 กุมภาพันธ์ 2565	31 สิงหาคม 2565	5 กันยายน 2565
26	PTTE11P2206A	PTTEP	11 กุมภาพันธ์ 2565	29 มิถุนายน 2565	4 กรกฎาคม 2565



แบบ 56-DW

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง	วันซื้อขายวันแรก	วันซื้อขายวันสุดท้าย	วันครบกำหนดอายุ
27	TASC11C2208A	TASCO	11 กุมภาพันธ์ 2565	31 สิงหาคม 2565	5 กันยายน 2565
28	BBL11C2209A	BBL	25 กุมภาพันธ์ 2565	15 กันยายน 2565	20 กันยายน 2565
29	BCH11C2209A	BCH	25 กุมภาพันธ์ 2565	15 กันยายน 2565	20 กันยายน 2565
30	EA11C2206A	EA	25 กุมภาพันธ์ 2565	29 มิถุนายน 2565	4 กรกฎาคม 2565
31	SPRC11P2208A	SPRC	25 กุมภาพันธ์ 2565	31 สิงหาคม 2565	5 กันยายน 2565
32	TU11C2209A	TU	25 กุมภาพันธ์ 2565	15 กันยายน 2565	20 กันยายน 2565
33	VGI11C2209A	VGI	25 กุมภาพันธ์ 2565	15 กันยายน 2565	20 กันยายน 2565
34	CPAL11C2209A	CPALL	16 มีนาคม 2565	29 กันยายน 2565	4 ตุลาคม 2565
35	CPN11C2209A	CPN	16 มีนาคม 2565	29 กันยายน 2565	4 ตุลาคม 2565
36	GUNK11C2209A	GUNKUL	16 มีนาคม 2565	29 กันยายน 2565	4 ตุลาคม 2565
37	MINT11C2209A	MINT	16 มีนาคม 2565	29 กันยายน 2565	4 ตุลาคม 2565
38	SCGP11C2209A	SCGP	16 มีนาคม 2565	29 กันยายน 2565	4 ตุลาคม 2565
39	SPRC11C2209A	SPRC	16 มีนาคม 2565	29 กันยายน 2565	4 ตุลาคม 2565
40	TOP11P2208A	TOP	16 มีนาคม 2565	31 สิงหาคม 2565	5 กันยายน 2565
41	WHA11C2209A	WHA	16 มีนาคม 2565	29 กันยายน 2565	4 ตุลาคม 2565
42	ESSO11C2210A	ESSO	31 มีนาคม 2565	31 ตุลาคม 2565	3 พฤศจิกายน 2565
43	HMPR11C2210A	HMPRO	31 มีนาคม 2565	31 ตุลาคม 2565	3 พฤศจิกายน 2565
44	KEX11C2210A	KEX	31 มีนาคม 2565	31 ตุลาคม 2565	3 พฤศจิกายน 2565
45	PLAN11C2210A	PLANB	31 มีนาคม 2565	31 ตุลาคม 2565	3 พฤศจิกายน 2565
46	PTTG11P2208A	PTTGC	31 มีนาคม 2565	31 สิงหาคม 2565	5 กันยายน 2565
47	STAR11C2210A	STARK	31 มีนาคม 2565	31 ตุลาคม 2565	3 พฤศจิกายน 2565
48	S5011C2206A	SET50	31 มีนาคม 2565	29 มิถุนายน 2565	4 กรกฎาคม 2565
49	S5011P2206A	SET50	31 มีนาคม 2565	29 มิถุนายน 2565	4 กรกฎาคม 2565
50	CENT11C2212A	CENTEL	12 พฤษภาคม 2565	15 ธันวาคม 2565	20 ธันวาคม 2565
51	CHG11P2210A	CHG	12 พฤษภาคม 2565	31 ตุลาคม 2565	3 พฤศจิกายน 2565
52	GPSC11C2212A	GPSC	12 พฤษภาคม 2565	15 ธันวาคม 2565	20 ธันวาคม 2565
53	IVL11C2212A	IVL	12 พฤษภาคม 2565	15 ธันวาคม 2565	20 ธันวาคม 2565
54	KTC11C2212A	KTC	12 พฤษภาคม 2565	15 ธันวาคม 2565	20 ธันวาคม 2565
55	OSP11P2210A	OSP	12 พฤษภาคม 2565	31 ตุลาคม 2565	3 พฤศจิกายน 2565
56	PTTG11C2212A	PTTGC	12 พฤษภาคม 2565	15 ธันวาคม 2565	20 ธันวาคม 2565
57	BGRI11P2210A	BGRIM	27 พฤษภาคม 2565	31 ตุลาคม 2565	3 พฤศจิกายน 2565

*(Signature)*





แบบ 56-DW

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง	วันซื้อขายวันแรก	วันซื้อขายวันสุดท้าย	วันครบกำหนดอายุ
58	COM711C2212A	COM7	27 พฤษภาคม 2565	29 ธันวาคม 2565	4 มกราคม 2566
59	COM711P2210A	COM7	27 พฤษภาคม 2565	31 ตุลาคม 2565	3 พฤศจิกายน 2565
60	GULF11C2212A	GULF	27 พฤษภาคม 2565	29 ธันวาคม 2565	4 มกราคม 2566
61	KTB11C2212A	KTB	27 พฤษภาคม 2565	29 ธันวาคม 2565	4 มกราคม 2566
62	MTC11C2212A	MTC	27 พฤษภาคม 2565	29 ธันวาคม 2565	4 มกราคม 2566
63	STGT11C2212A	STGT	27 พฤษภาคม 2565	29 ธันวาคม 2565	4 มกราคม 2566
64	BAM11C2301A	BAM	16 มิถุนายน 2565	31 มกราคม 2566	3 กุมภาพันธ์ 2566
65	BLA11C2301A	BLA	16 มิถุนายน 2565	31 มกราคม 2566	3 กุมภาพันธ์ 2566
66	CRC11C2301A	CRC	16 มิถุนายน 2565	31 มกราคม 2566	3 กุมภาพันธ์ 2566
67	EA11C2210A	EA	16 มิถุนายน 2565	31 ตุลาคม 2565	3 พฤศจิกายน 2565
68	EA11P2210A	EA	16 มิถุนายน 2565	12 ตุลาคม 2565	19 ตุลาคม 2565
69	MINT11P2212A	MINT	16 มิถุนายน 2565	29 ธันวาคม 2565	4 มกราคม 2566
70	OR11C2301A	OR	16 มิถุนายน 2565	31 มกราคม 2566	3 กุมภาพันธ์ 2566
71	PTTEP11P2210A	PTTEP	16 มิถุนายน 2565	31 ตุลาคม 2565	3 พฤศจิกายน 2565
72	SCC11P2210A	SCC	16 มิถุนายน 2565	31 ตุลาคม 2565	3 พฤศจิกายน 2565
73	TU11C2301A	TU	16 มิถุนายน 2565	31 มกราคม 2566	3 กุมภาพันธ์ 2566
74	BBL11P2210A	BBL	30 มิถุนายน 2565	31 ตุลาคม 2565	3 พฤศจิกายน 2565
75	BCP11C2301A	BCP	30 มิถุนายน 2565	31 มกราคม 2566	3 กุมภาพันธ์ 2566
76	INTUCH11P2211A	INTUCH	30 มิถุนายน 2565	30 พฤศจิกายน 2565	6 ธันวาคม 2565
77	IRPC11C2301A	IRPC	30 มิถุนายน 2565	31 มกราคม 2566	3 กุมภาพันธ์ 2566
78	PTT11C2301A	PTT	30 มิถุนายน 2565	31 มกราคม 2566	3 กุมภาพันธ์ 2566
79	PTTEP11C2301A	PTTEP	30 มิถุนายน 2565	31 มกราคม 2566	3 กุมภาพันธ์ 2566
80	SET5011C2209A	SET50	30 มิถุนายน 2565	29 กันยายน 2565	4 ตุลาคม 2565
81	SET5011P2209A	SET50	30 มิถุนายน 2565	29 กันยายน 2565	4 ตุลาคม 2565
82	ADVANC11C2302A	ADVANC	14 กรกฎาคม 2565	28 กุมภาพันธ์ 2566	3 มีนาคม 2566
83	BANPU11C2302A	BANPU	14 กรกฎาคม 2565	28 กุมภาพันธ์ 2566	3 มีนาคม 2566
84	BGRIM11C2302A	BGRIM	14 กรกฎาคม 2565	28 กุมภาพันธ์ 2566	3 มีนาคม 2566
85	CHG11C2302A	CHG	14 กรกฎาคม 2565	28 กุมภาพันธ์ 2566	3 มีนาคม 2566
86	DOHOME11C2302A	DOHOME	14 กรกฎาคม 2565	28 กุมภาพันธ์ 2566	3 มีนาคม 2566
87	ESSO11C2302A	ESSO	14 กรกฎาคม 2565	28 กุมภาพันธ์ 2566	3 มีนาคม 2566
88	GULF11P2212A	GULF	14 กรกฎาคม 2565	29 ธันวาคม 2565	4 มกราคม 2566

*[Signature]*



แบบ 56-DW

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง	วันซื้อขายวันแรก	วันซื้อขายวันสุดท้าย	วันครบกำหนดอายุ
89	TIDLOR11C2302A	TIDLOR	14 กรกฎาคม 2565	28 กุมภาพันธ์ 2566	3 มีนาคม 2566
90	AOT11C2302A	AOT	10 สิงหาคม 2565	28 กุมภาพันธ์ 2566	3 มีนาคม 2566
91	BBL11C2302A	BBL	10 สิงหาคม 2565	28 กุมภาพันธ์ 2566	3 มีนาคม 2566
92	SCC11C2302A	SCC	10 สิงหาคม 2565	28 กุมภาพันธ์ 2566	3 มีนาคม 2566
93	SCGP11P2301A	SCGP	10 สิงหาคม 2565	31 มกราคม 2566	3 กุมภาพันธ์ 2566
94	SPRC11C2302A	SPRC	10 สิงหาคม 2565	28 กุมภาพันธ์ 2566	3 มีนาคม 2566
95	TU11P2301A	TU	10 สิงหาคม 2565	31 มกราคม 2566	3 กุมภาพันธ์ 2566
96	VGI11C2302A	VGI	10 สิงหาคม 2565	28 กุมภาพันธ์ 2566	3 มีนาคม 2566
97	BDMS11C2303A	BDMS	30 สิงหาคม 2565	30 มีนาคม 2566	4 เมษายน 2566
98	CPALL11C2303A	CPALL	30 สิงหาคม 2565	30 มีนาคม 2566	4 เมษายน 2566
99	HMPRO11C2303A	HMPRO	30 สิงหาคม 2565	30 มีนาคม 2566	4 เมษายน 2566
100	PLANB11C2303A	PLANB	30 สิงหาคม 2565	30 มีนาคม 2566	4 เมษายน 2566
101	SCB11C2303A	SCB	30 สิงหาคม 2565	30 มีนาคม 2566	4 เมษายน 2566
102	FORTH11C2302A	FORTH	8 กันยายน 2565	28 กุมภาพันธ์ 2566	3 มีนาคม 2566
103	GUNKUL11C2303A	GUNKUL	8 กันยายน 2565	30 มีนาคม 2566	4 เมษายน 2566
104	PSL11C2303A	PSL	8 กันยายน 2565	30 มีนาคม 2566	4 เมษายน 2566
105	RBF11P2301A	RBF	8 กันยายน 2565	31 มกราคม 2566	3 กุมภาพันธ์ 2566
106	RCL11C2303A	RCL	8 กันยายน 2565	30 มีนาคม 2566	4 เมษายน 2566
107	SAWAD11P2301A	SAWAD	8 กันยายน 2565	31 มกราคม 2566	3 กุมภาพันธ์ 2566
108	SCGP11C2303A	SCGP	8 กันยายน 2565	30 มีนาคม 2566	4 เมษายน 2566
109	TCAP11C2303A	TCAP	8 กันยายน 2565	30 มีนาคม 2566	4 เมษายน 2566
110	BH11C2304A	BH	28 กันยายน 2565	28 เมษายน 2566	8 พฤษภาคม 2566
111	CPN11C2304A	CPN	28 กันยายน 2565	28 เมษายน 2566	8 พฤษภาคม 2566
112	MINT11C2304A	MINT	28 กันยายน 2565	28 เมษายน 2566	8 พฤษภาคม 2566
113	PTG11C2304A	PTG	28 กันยายน 2565	28 เมษายน 2566	8 พฤษภาคม 2566
114	TOP11C2304A	TOP	28 กันยายน 2565	28 เมษายน 2566	8 พฤษภาคม 2566
115	WHA11P2302A	WHA	28 กันยายน 2565	28 กุมภาพันธ์ 2566	3 มีนาคม 2566
116	SET5011C2212A	SET50	28 กันยายน 2565	29 ธันวาคม 2565	4 มกราคม 2566
117	SET5011P2212A	SET50	28 กันยายน 2565	29 ธันวาคม 2565	4 มกราคม 2566
118	AMATA11P2304A	AMATA	19 ตุลาคม 2565	28 เมษายน 2566	8 พฤษภาคม 2566
119	BBL11P2302A	BBL	19 ตุลาคม 2565	28 กุมภาพันธ์ 2566	3 มีนาคม 2566

*[Signature]*



แบบ 56-DW

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง	วันซื้อขายวันแรก	วันซื้อขายวันสุดท้าย	วันครบกำหนดอายุ
120	COM711P2303A	COM7	19 ตุลาคม 2565	30 มีนาคม 2566	4 เมษายน 2566
121	EA11C2303A	EA	19 ตุลาคม 2565	30 มีนาคม 2566	4 เมษายน 2566
122	IVL11C2304A	IVL	19 ตุลาคม 2565	28 เมษายน 2566	8 พฤษภาคม 2566
123	KEX11C2304A	KEX	19 ตุลาคม 2565	28 เมษายน 2566	8 พฤษภาคม 2566
124	MTC11C2304A	MTC	19 ตุลาคม 2565	28 เมษายน 2566	8 พฤษภาคม 2566
125	PTTEP11P2302A	PTTEP	19 ตุลาคม 2565	15 กุมภาพันธ์ 2566	20 กุมภาพันธ์ 2566
126	PTTGC11C2304A	PTTGC	19 ตุลาคม 2565	28 เมษายน 2566	8 พฤษภาคม 2566
127	TOP11P2302A	TOP	19 ตุลาคม 2565	28 กุมภาพันธ์ 2566	3 มีนาคม 2566
128	CK11C2305A	CK	11 พฤศจิกายน 2565	31 พฤษภาคม 2566	6 มิถุนายน 2566
129	CPN11P2303A	CPN	11 พฤศจิกายน 2565	30 มีนาคม 2566	4 เมษายน 2566
130	CRC11P2304A	CRC	11 พฤศจิกายน 2565	28 เมษายน 2566	8 พฤษภาคม 2566
131	EGCO11C2305A	EGCO	11 พฤศจิกายน 2565	31 พฤษภาคม 2566	6 มิถุนายน 2566
132	GPSC11P2303A	GPSC	11 พฤศจิกายน 2565	30 มีนาคม 2566	4 เมษายน 2566
133	KKP11C2305A	KKP	11 พฤศจิกายน 2565	31 พฤษภาคม 2566	6 มิถุนายน 2566
134	MTC11P2303A	MTC	11 พฤศจิกายน 2565	30 มีนาคม 2566	4 เมษายน 2566
135	SCC11P2303A	SCC	11 พฤศจิกายน 2565	30 มีนาคม 2566	4 เมษายน 2566
136	BEM11P2306A	BEM	25 พฤศจิกายน 2565	29 มิถุนายน 2566	4 กรกฎาคม 2566
137	CENTEL11P2306A	CENTEL	25 พฤศจิกายน 2565	29 มิถุนายน 2566	4 กรกฎาคม 2566
138	CHG11P2306A	CHG	25 พฤศจิกายน 2565	29 มิถุนายน 2566	4 กรกฎาคม 2566
139	COM711C2306A	COM7	25 พฤศจิกายน 2565	29 มิถุนายน 2566	4 กรกฎาคม 2566
140	INTUCH11C2306A	INTUCH	25 พฤศจิกายน 2565	29 มิถุนายน 2566	4 กรกฎาคม 2566
141	RBF11C2306A	RBF	25 พฤศจิกายน 2565	29 มิถุนายน 2566	4 กรกฎาคม 2566
142	SPALI11C2306A	SPALI	25 พฤศจิกายน 2565	29 มิถุนายน 2566	4 กรกฎาคม 2566
143	STA11P2304A	STA	25 พฤศจิกายน 2565	28 เมษายน 2566	8 พฤษภาคม 2566
144	GULF11C2306A	GULF	13 ธันวาคม 2565	29 มิถุนายน 2566	4 กรกฎาคม 2566
145	JMT11C2306A	JMT	13 ธันวาคม 2565	29 มิถุนายน 2566	4 กรกฎาคม 2566
146	KTC11C2306A	KTC	13 ธันวาคม 2565	29 มิถุนายน 2566	4 กรกฎาคม 2566
147	BAM11P2309A	BAM	13 มกราคม 2566	28 กันยายน 2566	3 ตุลาคม 2566
148	BANPU11P2309A	BANPU	13 มกราคม 2566	28 กันยายน 2566	3 ตุลาคม 2566
149	DOHOME11C2309A	DOHOME	13 มกราคม 2566	28 กันยายน 2566	3 ตุลาคม 2566
150	MINT11P2309A	MINT	13 มกราคม 2566	28 กันยายน 2566	3 ตุลาคม 2566

*[Signature]*



ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง	วันซื้อขายวันแรก	วันซื้อขายวันสุดท้าย	วันครบกำหนดอายุ
151	SPRC11C2309A	SPRC	13 มกราคม 2566	28 กันยายน 2566	3 ตุลาคม 2566
152	STARK11P2309A	STARK	13 มกราคม 2566	28 กันยายน 2566	3 ตุลาคม 2566
153	TIDLOR11P2309A	TIDLOR	13 มกราคม 2566	28 กันยายน 2566	3 ตุลาคม 2566
154	TIPH11C2309A	TIPH	13 มกราคม 2566	28 กันยายน 2566	3 ตุลาคม 2566
155	WHA11P2309A	WHA	13 มกราคม 2566	28 กันยายน 2566	3 ตุลาคม 2566
156	SET5011C2303A	SET50	13 มกราคม 2566	30 มีนาคม 2566	4 เมษายน 2566
157	SET5011P2303A	SET50	13 มกราคม 2566	30 มีนาคม 2566	4 เมษายน 2566
158	ADVANC11C2310T	ADVANC	15 กุมภาพันธ์ 2566	31 ตุลาคม 2566	3 พฤศจิกายน 2566
159	AOT11C2310T	AOT	15 กุมภาพันธ์ 2566	31 ตุลาคม 2566	3 พฤศจิกายน 2566
160	BANPU11C2310T	BANPU	15 กุมภาพันธ์ 2566	31 ตุลาคม 2566	3 พฤศจิกายน 2566
161	BGRIM11C2310T	BGRIM	15 กุมภาพันธ์ 2566	31 ตุลาคม 2566	3 พฤศจิกายน 2566
162	CHG11C2306X	CHG	15 กุมภาพันธ์ 2566	29 มิถุนายน 2566	4 กรกฎาคม 2566
163	FORTH11C2306X	FORTH	15 กุมภาพันธ์ 2566	29 มิถุนายน 2566	4 กรกฎาคม 2566
164	IVL11P2308A	IVL	15 กุมภาพันธ์ 2566	31 สิงหาคม 2566	5 กันยายน 2566
165	PTTEP11C2310T	PTTEP	15 กุมภาพันธ์ 2566	31 ตุลาคม 2566	3 พฤศจิกายน 2566
166	PTTEP11P2308A	PTTEP	15 กุมภาพันธ์ 2566	31 สิงหาคม 2566	5 กันยายน 2566
167	SAWAD11C2306X	SAWAD	15 กุมภาพันธ์ 2566	29 มิถุนายน 2566	4 กรกฎาคม 2566
168	TOP11P2308A	TOP	15 กุมภาพันธ์ 2566	31 สิงหาคม 2566	5 กันยายน 2566
169	BBL11C2311T	BBL	7 มีนาคม 2566	30 พฤศจิกายน 2566	6 ธันวาคม 2566
170	BBL11P2311T	BBL	7 มีนาคม 2566	30 พฤศจิกายน 2566	6 ธันวาคม 2566
171	CENTEL11C2311T	CENTEL	7 มีนาคม 2566	30 พฤศจิกายน 2566	6 ธันวาคม 2566
172	SCGP11C2311T	SCGP	7 มีนาคม 2566	30 พฤศจิกายน 2566	6 ธันวาคม 2566
173	STGT11C2311T	STGT	7 มีนาคม 2566	30 พฤศจิกายน 2566	6 ธันวาคม 2566
174	TU11C2311T	TU	7 มีนาคม 2566	30 พฤศจิกายน 2566	6 ธันวาคม 2566
175	SET5011C2306A	SET50	7 มีนาคม 2566	29 มิถุนายน 2566	4 กรกฎาคม 2566
176	SET5011P2306A	SET50	7 มีนาคม 2566	29 มิถุนายน 2566	4 กรกฎาคม 2566
177	BDMS11C2310T	BDMS	16 มีนาคม 2566	31 ตุลาคม 2566	3 พฤศจิกายน 2566
178	CPALL11C2310T	CPALL	16 มีนาคม 2566	31 ตุลาคม 2566	3 พฤศจิกายน 2566
179	GPSC11C2307X	GPSC	16 มีนาคม 2566	31 กรกฎาคม 2566	4 สิงหาคม 2566
180	GPSC11P2309A	GPSC	16 มีนาคม 2566	28 กันยายน 2566	3 ตุลาคม 2566
181	IVL11C2307X	IVL	16 มีนาคม 2566	31 กรกฎาคม 2566	4 สิงหาคม 2566

*Yongyut Cuptak*



แบบ 56-DW

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง	วันซื้อขายวันแรก	วันซื้อขายวันสุดท้าย	วันครบกำหนดอายุ
182	MTC11C2307X	MTC	16 มีนาคม 2566	31 กรกฎาคม 2566	4 สิงหาคม 2566
183	MTC11P2309A	MTC	16 มีนาคม 2566	28 กันยายน 2566	3 ตุลาคม 2566
184	PLANB11C2307X	PLANB	16 มีนาคม 2566	31 กรกฎาคม 2566	4 สิงหาคม 2566
185	PLANB11P2309A	PLANB	16 มีนาคม 2566	28 กันยายน 2566	3 ตุลาคม 2566
186	PSL11C2308X	PSL	16 มีนาคม 2566	31 สิงหาคม 2566	5 กันยายน 2566
187	SCC11C2310T	SCC	16 มีนาคม 2566	31 ตุลาคม 2566	3 พฤศจิกายน 2566
188	SCGP11P2309A	SCGP	16 มีนาคม 2566	28 กันยายน 2566	3 ตุลาคม 2566
189	WHA11C2307X	WHA	16 มีนาคม 2566	31 กรกฎาคม 2566	4 สิงหาคม 2566
190	COM711P2308A	COM7	30 มีนาคม 2566	31 สิงหาคม 2566	5 กันยายน 2566
191	CPN11C2311T	CPN	30 มีนาคม 2566	30 พฤศจิกายน 2566	6 ธันวาคม 2566
192	CRC11P2310A	CRC	30 มีนาคม 2566	31 ตุลาคม 2566	3 พฤศจิกายน 2566
193	EA11C2311T	EA	30 มีนาคม 2566	30 พฤศจิกายน 2566	6 ธันวาคม 2566
194	HMPRO11C2310T	HMPRO	30 มีนาคม 2566	31 ตุลาคม 2566	3 พฤศจิกายน 2566
195	KEX11C2308X	KEX	30 มีนาคม 2566	31 สิงหาคม 2566	5 กันยายน 2566
196	MINT11C2310T	MINT	30 มีนาคม 2566	31 ตุลาคม 2566	3 พฤศจิกายน 2566
197	AMATA11P2310A	AMATA	15 พฤษภาคม 2566	31 ตุลาคม 2566	3 พฤศจิกายน 2566
198	CENTEL11P2311A	CENTEL	15 พฤษภาคม 2566	30 พฤศจิกายน 2566	6 ธันวาคม 2566
199	CHG11C2310A	CHG	15 พฤษภาคม 2566	31 ตุลาคม 2566	3 พฤศจิกายน 2566
200	CK11C2311A	CK	15 พฤษภาคม 2566	30 พฤศจิกายน 2566	6 ธันวาคม 2566
201	MTC11C2310A	MTC	15 พฤษภาคม 2566	31 ตุลาคม 2566	3 พฤศจิกายน 2566
202	PTG11C2311A	PTG	15 พฤษภาคม 2566	30 พฤศจิกายน 2566	6 ธันวาคม 2566
203	RATCH11C2311A	RATCH	15 พฤษภาคม 2566	30 พฤศจิกายน 2566	6 ธันวาคม 2566
204	SPALI11C2311A	SPALI	15 พฤษภาคม 2566	30 พฤศจิกายน 2566	6 ธันวาคม 2566
205	TOP11C2311A	TOP	15 พฤษภาคม 2566	30 พฤศจิกายน 2566	6 ธันวาคม 2566
206	BEM11P2311A	BEM	2 มิถุนายน 2566	30 พฤศจิกายน 2566	6 ธันวาคม 2566
207	GPSC11C2311A	GPSC	2 มิถุนายน 2566	30 พฤศจิกายน 2566	6 ธันวาคม 2566
208	INTUCH11C2311A	INTUCH	2 มิถุนายน 2566	30 พฤศจิกายน 2566	6 ธันวาคม 2566
209	KTC11C2311A	KTC	2 มิถุนายน 2566	30 พฤศจิกายน 2566	6 ธันวาคม 2566
210	TRUE11C2311A	TRUE	2 มิถุนายน 2566	30 พฤศจิกายน 2566	6 ธันวาคม 2566
211	SET5011C2309A	SET50	2 มิถุนายน 2566	28 กันยายน 2566	3 ตุลาคม 2566
212	SET5011P2309A	SET50	2 มิถุนายน 2566	28 กันยายน 2566	3 ตุลาคม 2566



6.2 ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ยังมีอายุ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 เป็นจำนวน 84 ตัว

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง	วันซื้อขายวันแรก	วันซื้อขายวันสุดท้าย	วันครบกำหนดอายุ
1	KKP11C2312T	KKP	15 พฤษภาคม 2566	28 ธันวาคม 2566	4 มกราคม 2567
2	OSP11C2312T	OSP	15 พฤษภาคม 2566	28 ธันวาคม 2566	4 มกราคม 2567
3	PTTGC11C2312T	PTTGC	15 พฤษภาคม 2566	28 ธันวาคม 2566	4 มกราคม 2567
4	BANPU11C2312T	BANPU	2 มิถุนายน 2566	28 ธันวาคม 2566	4 มกราคม 2567
5	SCGP11C2312T	SCGP	2 มิถุนายน 2566	28 ธันวาคม 2566	4 มกราคม 2567
6	COM711C2312A	COM7	16 มิถุนายน 2566	28 ธันวาคม 2566	4 มกราคม 2567
7	CPN11P2312A	CPN	16 มิถุนายน 2566	28 ธันวาคม 2566	4 มกราคม 2567
8	IVL11C2312A	IVL	16 มิถุนายน 2566	28 ธันวาคม 2566	4 มกราคม 2567
9	SCGP11P2312A	SCGP	16 มิถุนายน 2566	28 ธันวาคม 2566	4 มกราคม 2567
10	BGRIM11P2312A	BGRIM	30 มิถุนายน 2566	28 ธันวาคม 2566	4 มกราคม 2567
11	CPF11P2402A	CPF	30 มิถุนายน 2566	29 กุมภาพันธ์ 2567	5 มีนาคม 2567
12	GULF11C2401T	GULF	30 มิถุนายน 2566	31 มกราคม 2567	5 กุมภาพันธ์ 2567
13	GULF11P2312A	GULF	30 มิถุนายน 2566	28 ธันวาคม 2566	4 มกราคม 2567
14	SPRC11C2401T	SPRC	30 มิถุนายน 2566	31 มกราคม 2567	5 กุมภาพันธ์ 2567
15	BAM11C2401T	BAM	7 กรกฎาคม 2566	31 มกราคม 2567	5 กุมภาพันธ์ 2567
16	GUNKUL11C2401T	GUNKUL	7 กรกฎาคม 2566	31 มกราคม 2567	5 กุมภาพันธ์ 2567
17	MEGA11C2401T	MEGA	7 กรกฎาคม 2566	31 มกราคม 2567	5 กุมภาพันธ์ 2567
18	TCAP11C2402T	TCAP	7 กรกฎาคม 2566	29 กุมภาพันธ์ 2567	5 มีนาคม 2567
19	ADVANC11P2402A	ADVANC	21 กรกฎาคม 2566	29 กุมภาพันธ์ 2567	5 มีนาคม 2567
20	AOT11P2312A	AOT	21 กรกฎาคม 2566	28 ธันวาคม 2566	4 มกราคม 2567
21	CPALL11P2402A	CPALL	21 กรกฎาคม 2566	29 กุมภาพันธ์ 2567	5 มีนาคม 2567
22	EA11C2401T	EA	21 กรกฎาคม 2566	31 มกราคม 2567	5 กุมภาพันธ์ 2567
23	PTTGC11P2402A	PTTGC	21 กรกฎาคม 2566	29 กุมภาพันธ์ 2567	5 มีนาคม 2567
24	TRUE11P2401A	TRUE	21 กรกฎาคม 2566	31 มกราคม 2567	5 กุมภาพันธ์ 2567
25	IRPC11C2402T	IRPC	11 สิงหาคม 2566	29 กุมภาพันธ์ 2567	5 มีนาคม 2567
26	MTC11P2401A	MTC	11 สิงหาคม 2566	31 มกราคม 2567	5 กุมภาพันธ์ 2567
27	RATCH11P2402A	RATCH	11 สิงหาคม 2566	29 กุมภาพันธ์ 2567	5 มีนาคม 2567
28	TOP11P2401A	TOP	11 สิงหาคม 2566	31 มกราคม 2567	5 กุมภาพันธ์ 2567
29	TU11C2402T	TU	11 สิงหาคม 2566	29 กุมภาพันธ์ 2567	5 มีนาคม 2567



แบบ 56-DW

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง	วันซื้อขายวันแรก	วันซื้อขายวันสุดท้าย	วันครบกำหนดอายุ
30	JMT11C2402T	JMT	25 สิงหาคม 2566	29 กุมภาพันธ์ 2567	5 มีนาคม 2567
31	BBL11P2402A	BBL	25 สิงหาคม 2566	29 กุมภาพันธ์ 2567	5 มีนาคม 2567
32	PTTEP11C2403T	PTTEP	25 สิงหาคม 2566	29 มีนาคม 2567	3 เมษายน 2567
33	PTTEP11P2402A	PTTEP	25 สิงหาคม 2566	29 กุมภาพันธ์ 2567	5 มีนาคม 2567
34	BCH11C2402T	BCH	8 กันยายน 2566	29 กุมภาพันธ์ 2567	5 มีนาคม 2567
35	IVL11C2403T	IVL	8 กันยายน 2566	29 มีนาคม 2567	3 เมษายน 2567
36	CENTEL11C2402T	CENTEL	8 กันยายน 2566	29 กุมภาพันธ์ 2567	5 มีนาคม 2567
37	DOHOME11C2403T	DOHOME	8 กันยายน 2566	29 มีนาคม 2567	3 เมษายน 2567
38	PLANB11P2402A	PLANB	8 กันยายน 2566	29 กุมภาพันธ์ 2567	5 มีนาคม 2567
39	STA11C2402T	STA	8 กันยายน 2566	29 กุมภาพันธ์ 2567	5 มีนาคม 2567
40	SET5011C2312A	SET50	8 กันยายน 2566	27 ธันวาคม 2566	3 มกราคม 2567
41	SET5011P2312A	SET50	8 กันยายน 2566	27 ธันวาคม 2566	3 มกราคม 2567
42	SAWAD11C2401X	SAWAD	22 กันยายน 2566	31 มกราคม 2567	5 กุมภาพันธ์ 2567
43	BANPU11C2404A	BANPU	29 กันยายน 2566	30 เมษายน 2567	7 พฤษภาคม 2567
44	BANPU11P2403A	BANPU	29 กันยายน 2566	29 มีนาคม 2567	3 เมษายน 2567
45	BGRIM11C2403A	BGRIM	29 กันยายน 2566	29 มีนาคม 2567	3 เมษายน 2567
46	CPALL11C2403A	CPALL	29 กันยายน 2566	29 มีนาคม 2567	3 เมษายน 2567
47	KKP11C2403A	KKP	29 กันยายน 2566	29 มีนาคม 2567	3 เมษายน 2567
48	PLANB11C2403A	PLANB	29 กันยายน 2566	29 มีนาคม 2567	3 เมษายน 2567
49	AOT11C2403A	AOT	6 ตุลาคม 2566	29 มีนาคม 2567	3 เมษายน 2567
50	AWC11C2403A	AWC	6 ตุลาคม 2566	29 มีนาคม 2567	3 เมษายน 2567
51	EA11C2403A	EA	6 ตุลาคม 2566	29 มีนาคม 2567	3 เมษายน 2567
52	GPSC11C2403A	GPSC	6 ตุลาคม 2566	29 มีนาคม 2567	3 เมษายน 2567
53	MTC11C2403A	MTC	6 ตุลาคม 2566	29 มีนาคม 2567	3 เมษายน 2567
54	MINT11C2403A	MINT	6 ตุลาคม 2566	29 มีนาคม 2567	3 เมษายน 2567
55	SCB11C2403A	SCB	6 ตุลาคม 2566	29 มีนาคม 2567	3 เมษายน 2567
56	TIDLOR11C2403A	TIDLOR	6 ตุลาคม 2566	29 มีนาคม 2567	3 เมษายน 2567
57	SET5011C2312B	SET50	12 ตุลาคม 2566	27 ธันวาคม 2566	3 มกราคม 2567
58	SET5011P2312B	SET50	12 ตุลาคม 2566	27 ธันวาคม 2566	3 มกราคม 2567
59	BBL11C2404A	BBL	20 ตุลาคม 2566	30 เมษายน 2567	7 พฤษภาคม 2567
60	CPN11C2404A	CPN	20 ตุลาคม 2566	30 เมษายน 2567	7 พฤษภาคม 2567



แบบ 56-DW

ลำดับที่	ชื่อย่อ	หุ้นอ้างอิง	วันซื้อขายวันแรก	วันซื้อขายวันสุดท้าย	วันครบกำหนดอายุ
61	CRC11C2404A	CRC	20 ตุลาคม 2566	30 เมษายน 2567	7 พฤษภาคม 2567
62	OR11C2404A	OR	20 ตุลาคม 2566	30 เมษายน 2567	7 พฤษภาคม 2567
63	PTTGC11C2404A	PTTGC	20 ตุลาคม 2566	30 เมษายน 2567	7 พฤษภาคม 2567
64	BH11C2404A	BH	25 ตุลาคม 2566	30 เมษายน 2567	7 พฤษภาคม 2567
65	CBG11C2404A	CBG	25 ตุลาคม 2566	30 เมษายน 2567	7 พฤษภาคม 2567
66	CHG11C2404A	CHG	25 ตุลาคม 2566	30 เมษายน 2567	7 พฤษภาคม 2567
67	PTT11C2404A	PTT	25 ตุลาคม 2566	30 เมษายน 2567	7 พฤษภาคม 2567
68	AP11C2404A	AP	10 พฤศจิกายน 2566	30 เมษายน 2567	7 พฤษภาคม 2567
69	COM711C2404A	COM7	10 พฤศจิกายน 2566	30 เมษายน 2567	7 พฤษภาคม 2567
70	GUNKUL11C2404A	GUNKUL	10 พฤศจิกายน 2566	30 เมษายน 2567	7 พฤษภาคม 2567
71	SPALI11C2404A	SPALI	10 พฤศจิกายน 2566	30 เมษายน 2567	7 พฤษภาคม 2567
72	CBG11P2404A	CBG	15 พฤศจิกายน 2566	30 เมษายน 2567	7 พฤษภาคม 2567
73	KCE11C2405A	KCE	15 พฤศจิกายน 2566	31 พฤษภาคม 2567	6 มิถุนายน 2567
74	PTG11C2405A	PTG	15 พฤศจิกายน 2566	31 พฤษภาคม 2567	6 มิถุนายน 2567
75	SCGP11C2405A	SCGP	15 พฤศจิกายน 2566	31 พฤษภาคม 2567	6 มิถุนายน 2567
76	TOP11C2405A	TOP	15 พฤศจิกายน 2566	31 พฤษภาคม 2567	6 มิถุนายน 2567
77	BAM11C2405A	BAM	24 พฤศจิกายน 2566	31 พฤษภาคม 2567	6 มิถุนายน 2567
78	KTC11C2405A	KTC	24 พฤศจิกายน 2566	31 พฤษภาคม 2567	6 มิถุนายน 2567
79	KTC11P2405A	KTC	24 พฤศจิกายน 2566	31 พฤษภาคม 2567	6 มิถุนายน 2567
80	TRUE11C2405A	TRUE	24 พฤศจิกายน 2566	31 พฤษภาคม 2567	6 มิถุนายน 2567
81	JMT11C2405A	JMT	14 ธันวาคม 2566	31 พฤษภาคม 2567	6 มิถุนายน 2567
82	GPSC11P2405A	GPSC	14 ธันวาคม 2566	31 พฤษภาคม 2567	6 มิถุนายน 2567
83	CPALL11C2405A	CPALL	14 ธันวาคม 2566	31 พฤษภาคม 2567	6 มิถุนายน 2567
84	BGRIM11C2405A	BGRIM	14 ธันวาคม 2566	31 พฤษภาคม 2567	6 มิถุนายน 2567





## 7. ความขัดแย้งทางผลประโยชน์จากการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

เนื่องจากผู้ออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ซึ่งเป็นบริษัทในเครือธนาคารกสิกรไทย (ธนาคารกสิกรไทย ถือหุ้นทั้งหมด 99.99%) มีการประกอบธุรกิจและให้บริการทางการเงินที่หลากหลาย อาทิเช่น ธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจวาณิชธนกิจ ธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ การให้บริการด้านงานวิจัย การซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อบริหารความเสี่ยง เป็นต้น ซึ่งอาจมีโอกาสดำเนินการให้ผู้ออกมีโอกาสได้รับข้อมูลภายในที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์อ้างอิง ซึ่งอาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์จากการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ได้

ทั้งนี้ ผู้ออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จึงได้มีมาตรการดำเนินการเพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งดำเนินการจัดให้มีมาตรการควบคุมภายในเพื่อใช้ตรวจสอบและป้องกันการรั่วไหลของข้อมูลภายในระหว่างฝ่ายงาน หน่วยงาน และบุคลากรของบริษัท (Chinese wall) โดยจำกัดสิทธิในการเข้าถึงข้อมูลเฉพาะผู้ที่เกี่ยวข้องตามหน้าที่งานของตนเองเท่านั้น ผ่านการกำหนดสิทธิทั้ง Physical Access และ System Access รวมทั้ง ให้แต่ละฝ่ายงานมีการเก็บรักษาข้อมูลในฝ่ายของตนเองเป็นความลับและไม่สามารถเข้าถึงข้อมูลของฝ่ายงานอื่นที่ไม่จำเป็นต้อง



## 8. โครงสร้างเงินทุน

### 8.1 หลักทรัพย์ของผู้ออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

หุ้นสามัญ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน 501,000,000 บาท เป็นหุ้นสามัญจำนวน 100,200,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 5 บาท และทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่าทั้งสิ้นจำนวน 500,009,385 บาท เป็นหุ้นสามัญจำนวน 100,001,877 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 5 บาท

### 8.2 ผู้ถือหุ้น

รายชื่อผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 มีดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนที่ถือหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น
		(หุ้น)	(ร้อยละ)
1	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	99,996,096	99.9942
2	นายพุทธิรักษ์ สายสิงห์	2,004	0.0020
3	นายณัฐวัฒน์ ภัทรวีรตานันท์	835	0.0008
4	นายปราโมทย์ ทศนวิบูลย์	835	0.0008
5	นายฤทธิรงค์ รอดนาค	500	0.0005
6	นางสาววัฒนาพร มีสกุลถาวร	300	0.0003
7	นายสงเสริม เขียมกระสินธุ์	200	0.0002
8	นายวิรัตน์ อนุรักษ์พุฒิ	167	0.0002
9	นายสถาพร โคธีรานุรักษ์	167	0.0002
10	นายจุมพล พันธิ์वास	167	0.0002
11	นายพิชัย เลิศสุวรรณรัชต์	167	0.0002
12	นายวิรุฬห์ วิริยะกิตติ	100	0.0001
13	นายพิสุทธิ คุณงาม	100	0.0001
14	นายสหสิทธิ์ ชิตานนท์	100	0.0001
15	นายปาโมกษ์ ศรีจันทร์งาม	100	0.0001
16	นายสุวรรณ เดชะรินทร์	3	0
17	นายไชยงค์ จารุสุทธิประภา	2	0
18	นายกิตติวัฒน์ สุจริตพงศ์	1	0
19	ว่าที่ร.ต.สมสิทธิ์ กิตติสุขปฏิกุล	1	0
20	นางสาวกมลวรรณ พงศ์สุจริตชีพ	1	0
21	นายวิฑูรย์ ชินฉลองพร	1	0
22	นางสาวชลธิชา ทิววงศ์	1	0
23	นางสาวสุทินนา ศรีทศายุธ	1	0



ลำดับที่	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนที่ถือหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น
		(หุ้น)	(ร้อยละ)
24	นางชฎาลักษณ์ วุฒิพฤษ	1	0
25	นายกรินทร์ บุญเลิศวนิชย์	1	0
26	นางสาววิจิตา ศรีมณีเลิศ	1	0
27	นายอรรจน์ อินทวิเศษ	1	0
28	นางสาวปณินฉัตร วัฒนะพิริยะพันธ์	1	0
29	นางธมน วงศ์สายัณห์	1	0
30	นายประทาน อัจฉรวรรณ	1	0
31	นายสุรเชษฐ์ เสถียรจารุรัตน์	1	0
32	นางสาวศรัญญา ศิริวันสานต์	1	0
33	นางสาวต้องลักษณ์ ดีเยาว์	1	0
34	นางสาวพรนภา ศิริขจรกิจ	1	0
35	นางสาวมณีกานต์ จาตุรจินดา	1	0
36	นายพิศิษฐ์ เสถียรบุญกุล	1	0
37	นางสาวเทิดขวัญ ธรรมธรรม	1	0
38	นายคาม ภวภูตานนท์	1	0
39	นายพิรัช ปิสิญธนกุล	1	0
40	นายพิสุทธิ ธรรมรักษา	1	0
41	นางสาวจุฬารัตน์ ทั้งวิจิตรกุล	1	0
42	นายณรินทร์ ธรรมลังกา	1	0
43	นายวีรพจน์ เวียงยศ	1	0
44	นางสาวอัจฉริยา อาจวงษ์	1	0
45	นางสาวปรีชญา ไทยมงคลรัตน์	1	0
46	นางสาวรสวันต์ จันทร์เจนจบ	1	0
47	นายสมชาย ภูริวิกรัย	1	0
48	นางสาวสุภาวดี ชื่นอำนวยชัย	1	0
49	นางสาวสายสุนีย์ เดชนันท์รัตน์	1	0
50	นายสมพงษ์ วิไลประจวบแดง	1	0
51	นายสุชาติ เลิศวัฒนกิจกุล	1	0
รวม		100,001,877	100



### 8.3 นโยบายการจ่ายปันผล

การจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ จะพิจารณาจากฐานะการเงิน ภาวะเศรษฐกิจ และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ เป็นสำคัญ ทั้งนี้ในการจ่ายเงินปันผลต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น